

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA



Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"  
Juridiskā adrese – Ernesta Birznieka – Upīša iela 21, Rīga, LV - 1011  
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "GAUJA"

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2006. gada III. ceturkšņa rezultātiem

### VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris  
Turētājbanka: AS "Hansabanka"  
Plāna darbības sākums: 2003.gada 5.novembris  
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.50% gadā

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.09.2006	30.06.2006
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2020853	1.1832467
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	395 629	275 664

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	Kopš darbības sākuma
Plāns, % gadā*	1.59	1.19	1.78	6.54
Nozares vidējais, % gadā*	1.86	-0.27	2.56	n/a

\* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

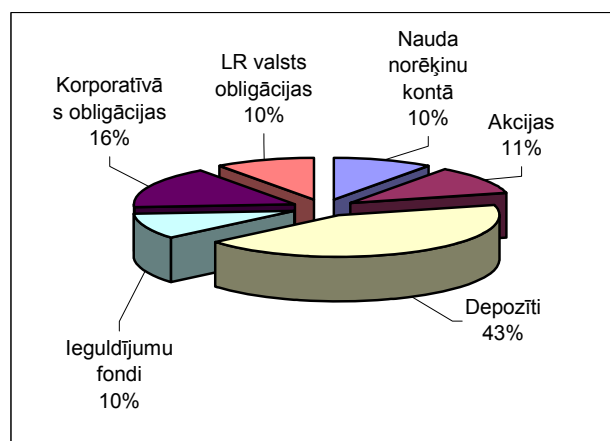
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts LHZB	LVL	04.09.2007	7.07%
Depozīts LATEKO banka	LVL	05.07.2007	6.63%
LV 5gadu obligācijas	LVL	08.05.2007	5.60%
Hansabankas A-Eiropas akciju fonds	EEK		4.15%
Q-VARA obligācijas	EUR	12.01.2009	4.06%
EESTI Telekom (akcijas)	EEK		3.29%
Lietuvas Telekom (akcijas)	LTL		3.27%
Paritāte Banka obligācijas	EUR	15.05.2009	2.70%
Hansabankas Krievijas akciju fonds	EEK		2.60%
Depozīts (AK Baltikums)	LVL	15.12.2007	2.53%

### IEGULDĪJUMU POLITIKA

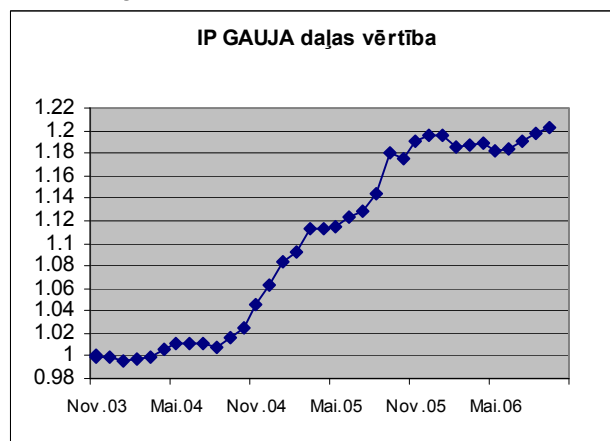
Ieguldījumu plāna "GAUJA" ieguldījumu politika ir aktīva. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos lielāku Plāna vērtības pieaugumu.

Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 25% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos kredītiestādēs un ne vairāk kā 30% no Plāna aktīviem kapitāla vērtspapīros (akcijās). Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs. Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

### PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



### PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 1 263.73 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 1 053.11 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 210.62 lati.

# IEGULDĪJUMU PLĀNS GAUJA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Ieguldījumu plāns "GAUJA" savu darbību uzsāka 2003.gada 24. septembrī, bet pirmie līdzekļi plāna kontā tika ieskaitīti 2003.gada 5.novembrī. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumu plāna aktīvu vērtība salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir palielinājusies par 43.5% un sasniedza 395 629 latus (pārskata perioda sākumā 275 664 lati), savukārt, plāna vienas daļas vērtība bija 1.2020853 lati (pārskata perioda sākumā 1.1832467 lati). Plāna daļas vērtība pārskata periodā ir pieaugusi par 1.59%, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas par 20.21%. Ieguldījumu plāna "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā bija 6.36% gadā, bet kopš darbības sākuma datuma 6.54% gadā. Plāna darbības rezultātus pārskata periodā pozitīvi ietekmēja pieaugums akciju tirgos, savukārt ilgtermiņa % likmju pieaugumam bija negatīva ietekme. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumi akcijās un investīciju fondos, kuri veic ieguldījumus akcijās sastāda 19.70% no plāna aktīviem (pārskata perioda sākumā 10%).

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 10% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 43%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 11%, korporatīvajās obligācijās - 16%, ieguldījumu fondos - 10%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt kapitāla vērtspapīru daļu ieguldījumu portfelī līdz 25%, bet obligāciju

un termiņnoguldījumu daļu saglabāt esošajā apjomā. Latvijas Valsts vērtspapīrus plānots iegādāties ar ienesību 4.8 – 5.0% gadā, bet termiņnoguldījumos un korporatīvajās obligācijās izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt robežās 5.0-6.5% gadā. Pārvaldītājs prognozē, ka plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu būt robežās 4.5 līdz 5.5% gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 29.09.2006 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
8m	4.30	-
41m	4.30	-
77m	4.66	-
91m	4.74	-
110m	4.83	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir palielinājušās RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes (attieciņi 1 mēneša likme no 3.46% līdz 5.12%, 3 mēnešu likme no 4.03% līdz 5.07%, 6 mēnešu likme no 4.31% līdz 5.08%, bet 12 mēnešu likme no 4.40% līdz 5.29%). Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus būtiski neietekmē, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

## Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2006.gada 29.septembri

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 29/09/2006	Ienesība pēdējos				Neto aktīvu vērtība, Ls 29/09/2006
			3.mēn.	6mēn.	12mēn.*	Kopš darbības sākuma*	
Astra Krājfondi ieguldījumu plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1.1171612	2.16%	-0.60%	2.16%	5.38%	1 586 335
Astra Krājfondi IP "EKSTRA PLUS"	12.Jūl.06	1.0067830	0.00%	0.00%	0.00%	3.13%	439 175
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.1808253	0.83%	-1.56%	-1.75%	4.56%	204 336
BTB Aktīvais plāns	08.Mar.06	1.0062732	0.67%	0.00%	0.00%	1.11%	39 664
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.2394238	1.88%	-0.94%	2.29%	5.92%	42 483 329
<b>LVAIPS Gauja</b>	<b>05.Nov.03</b>	<b>1.2020133</b>	<b>1.59%</b>	<b>1.19%</b>	<b>1.78%</b>	<b>6.54%</b>	<b>395 606</b>
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.0564548	1.99%	0.53%	2.21%	3.53%	1 878 840
SEB aktīvais plāns	07.Jan.03	1.2306666	0.56%	0.44%	2.53%	5.72%	16 855 204
SEB Eiropas plāns	07.Jan.03	1.2105971	0.46%	0.28%	1.79%	5.26%	2 627 372
Parex Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.2735025	3.45%	0.58%	3.65%	6.69%	16 359 583
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1.0456821	0.68%	-0.68%	0.00%	1.38%	58 396
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1.2650654	2.27%	-0.41%	1.68%	7.42%	117 241
<b>Kopā Aktīvie plāni *</b>			<b>1.86%</b>	<b>-0.27%</b>	<b>2.56%</b>		<b>83 045 082</b>

\* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā