

PENSIJU PLĀNS GAUJA



IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBA

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Juridiskā adrese – Blaumaņa iela 11/13-09, Rīga, LV-1011
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "GAUJA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2004. gada IV. 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

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.

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.12.2004	30.09.2004	30.06.2004
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.0628231	1.0159666	1.0109226
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	34 211	17 264	10 630

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	4.69	5.19	6.28
Gada procenti*	19.30	10.29	5.34

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

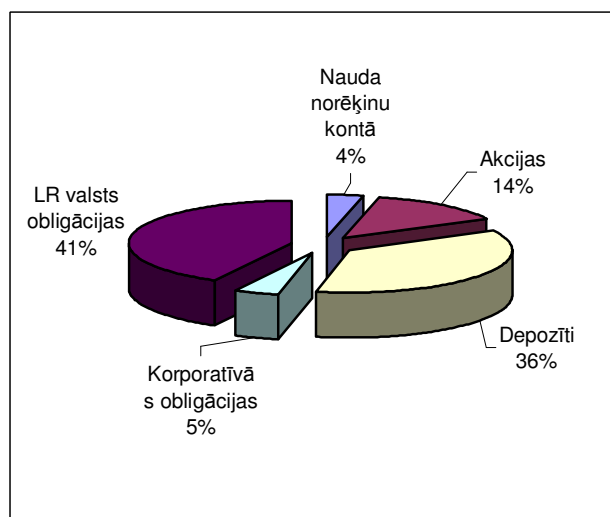
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	17.28%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	7.66%
LR 5g obligācijas	LVL	08.05.2007	4.88%
LR 3g obligācijas	LVL	29.08.2006	4.73%
LR 5g obligācijas	LVL	26.01.2006	4.72%
Komercbanka Baltikums obligācijas	LVL	28.12.2006	4.72%
Eesti Telekom akcijas	LVL		4.69%
Termiņnoguldījums (Akciju Komercbanka Baltikums)	LVL	16.06.2009	3.88%
Termiņnoguldījums (Trasta Komercbanka)	LVL	24.11.2009	3.81%
Termiņnoguldījums (Trasta Komercbanka)	LVL	20.07.2009	3.52%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

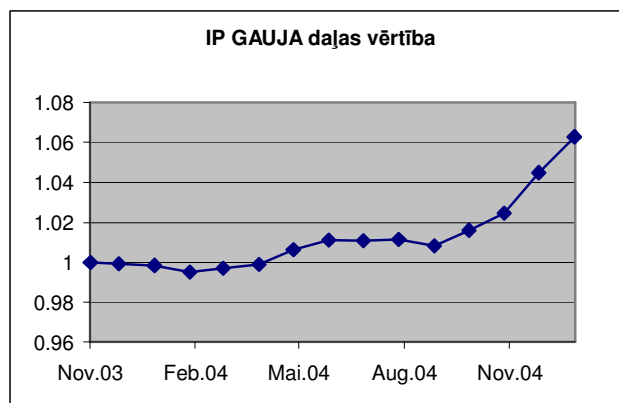
Ieguldījumu plāna GAUJA ieguldījumu politika ir aktīva. Plāna līdzekļi tiks ieguldīti finanšu instrumentos ar fiksētu ienesīgumu, kas nodrošinās vienmērīgu un stabilu Plāna vērtības pieaugumu, kā arī kapitāla vērtspapīros (akcijās), kas var būt ir mazāk stabili finanšu instrumenti, bet ilgtermiņā dos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

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 129.06 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 80.88 lati, atlīdzība turētājbankai – 16.18 lati, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 32.00 lati.

PENSIJU 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 vērtība salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir gandrīz dubultojusies un sasniedza 34 211 latu (pārskata perioda sākumā 17 264 lati), savukārt, plāna vienas daļas vērtība bija 1.0628231 lati (pārskata perioda sākumā 1.0159666 lats). Plāna daļas vērtība no pārskata perioda sākuma līdz pārskata perioda beigām ir pieaugusi par 4.69%, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas par 6.28 procentiem. Ieguldījumu plāna "Gauja" ienesīgums pārskata periodā bija 19.30%, bet no darbības sākšanas datuma 5.34 procenti gadā. Augstais plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sasniegts pateicoties veiksmīgiem ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros. Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 41% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 34%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 14%, korporatīvajās obligācijās - 5%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt kapitāla vērtspapīru daļu ieguldījumu portfeli līdz 20%, bet obligāciju un termiņnoguldījumu daļu saglabāt esošajā apjomā. Latvijas Valsts vērtspapīrus plānots iegādāties ar ienesību 3.9 – 4.4 procenti gadā, bet termiņnoguldījumos izvietotajiem

līdzekļiem ienesība varētu būt 5.5-6.2 procentu robežās. Pārvaldītājs plāno, ka turpinoties plāna aktīvu pieaugumam plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu būt 5.5% līdz 6.0% robežās.

Pārskata periodā būtiski (vidēji par 0.5% gadā) ir samazinājušās Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes un attiecīgi palielinājušās to cenas.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
13m	3.80	3.50
20m	3.90	3.60
29m	3.95	3.60
99m	4.40	4.20
109m	4.45	4.25

Pārskata periodā īstermiņa 1 un 3 mēnešu latu procentu likmes nedaudz palielinājās: RIGIBOR 1 mēneša likme no 4.04% līdz 4.10%, bet 3 mēnešu – no 4.12% līdz 4.40%. Savukārt, 6 mēnešu likme samazinājās no 4.37% līdz 4.28%, bet gada likme no 4.39% līdz 4.26%. Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus praktiski neietekmēja, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finansu instrumentos.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2004.gada 31.decembri

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 31/12/2004	Ienesība, % gadā					Kopš darbības sākuma	Neto aktīvu vērtība, Ls 31/12/2004
			1 mēn.	3.mēn.	6mēn.	12mēn.			
Aktīvie plāni									
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.1141059	13.87%	11.36%	8.22%	6.35%	5.52%	14 204 336	
Optimus aktīvais plāns	07.Jan.03	1.0964599	12.14%	8.83%	5.91%	4.63%	4.69%	5 837 746	
Parekss Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.1413787	15.25%	10.49%	8.55%	6.64%	6.80%	5 207 602	
Optimus Eiropas plāns	07.Jan.03	1.0928135	11.06%	7.72%	5.40%	4.36%	4.51%	1 251 536	
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.1123591	12.81%	11.33%	7.93%	6.81%	5.44%	127 497	
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1.0222442	2.92%	2.44%	1.91%	1.61%	1.44%	16 119	
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1.0961983	29.58%	12.79%	6.01%	4.77%	6.07%	22 954	
LVAIS Gauja	05.Nov.03	1.0628231	22.82%	19.30%	10.29%	6.38%	5.34%	34 211	
Astra Krājfondi pensiju plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1.0343273	14.23%	10.14%			9.49%	120 762	
Kopā Aktīvie plāni *			13.65%	10.43%	7.61%	5.90%		26 822 762	
Kopā Konservatīvie plāni *			7.64%	5.43%	5.22%	4.45%		19 292 760	
Kopā Sabalansētie plāni *			9.57%	7.16%	10.50%	4.26%		1 991 832	
KOPĀ visi plāni *			11.07%	8.29%	6.77%	5.25%		48 107 355	

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