

PENSIJU PLĀNS GAUJA



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 2005. gada II. 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

	30.06.2005	31.03.2005
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1135049	1.1135049
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	100 904	64 163

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	0.91	5.98	12.26
Gada procenti*	3.26	11.49	7.15

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LHVB ķīlu zīmes	LVL	15.08.2013	8.13%
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	6.08%
Baltikums obligācijas	EUR	29.12.2006	5.41%
Tallina Vesi (akcijas)	EEK		4.33%
Parex Bankas obligācijas	EUR	04.03.2008	4.19%
Termiņnoguldījums (LHVB)	LVL	15.11.2006	3.98%
Hansabankas Austrumeiropas akciju fonds	EEK		3.11%
Latvijas Kuģniecība (akcijas)	LVL		3.03%
Termiņnoguldījums (Trasta Komerbanka)	LVL	08.04.2010	2.81%
Termiņnoguldījums (Latvijas Krājbanka)	LVL	27.01.2010	2.80%

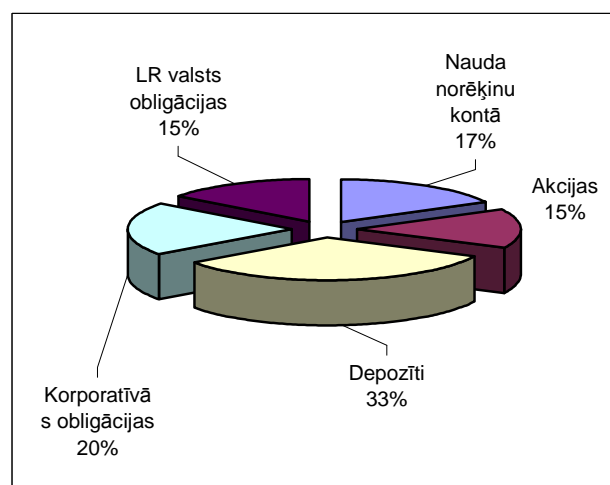
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

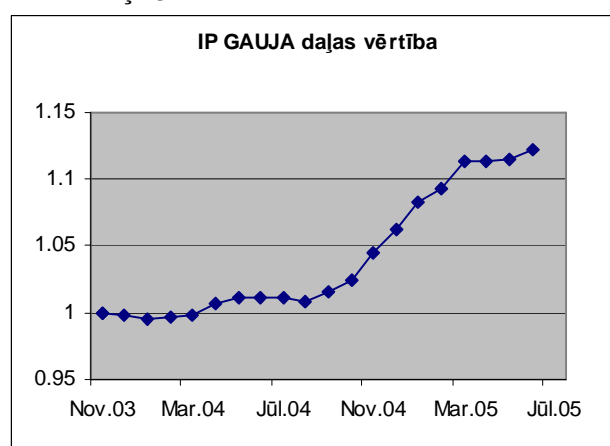
Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 25% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos

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 315.29 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 262.74 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 52.55 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 būtiski palielinājusies un sasniedza 100 904 latus (pārskata perioda sākumā 64 163 lati), savukārt, plāna vienas daļas vērtība bija 1.1125788 lati (pārskata perioda sākumā 1.1135049 lati). Plāna daļas vērtība no pārskata perioda sākuma līdz pārskata perioda beigām ir pieaugusi par 0.91 procentiem, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas par 12.26 procentiem. Ieguldījumu plāna "Gauja" ienesīgums pārskata periodā bija 3.26 procenti gadā, bet kopš darbības sākuma datuma 7.15 procenti gadā.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 15% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 33%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 15%, korporatīvajās obligācijās - 20%, 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 3.3 – 3.5 procenti gadā, bet termiņnoguldījumos un korporatīvajās obligācijās izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt

robežās 4.5-6.0 procenti gadā. Pārvaldītājs prognozē, ka plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu būt robežās 5.0 līdz 5.5 procenti gadā.

Pārskata periodā nedaudz turpināja samazināties Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes un attiecīgi palielinājās to cenas.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums RFB (% gadā)

Terminš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
12m	2.45	2.00
22m	2.70	2.50
60m	3.30	3.00
99m	3.50	3.25
106m	3.65	3.35

Pārskata periodā ir arī nedaudz samazinājušās latu īstermiņa likmes. RIGIBOR 1 mēneša likme no 2.78% līdz 2.63%, 3 mēnešu likme – no 2.99% līdz 2.80%, savukārt 6 mēnešu likme samazinājās no 3.19% līdz 2.86%, bet gada likme no 3.30% līdz 3.02%. 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 2005.gada 30.jūniju

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/06/2005	Ienesība, %gadā					Kopš darbības sākuma	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/06/2005
			1 mēn.	3.mēn.	6mēn.	12mēn.			
Aktīvie plāni									
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.1720334	16.86%	10.35%	10.61%	9.40%	6.52%	20 470 737	
Optimus aktīvais plāns	07.Jan.03	1.1509462	13.76%	8.48%	10.13%	7.98%	5.75%	8 384 825	
Parekss Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.1881209	16.85%	8.50%	8.31%	8.43%	7.10%	8 071 238	
Optimus Eiropas plāns	07.Jan.03	1.1476185	13.06%	8.74%	10.22%	7.77%	5.63%	1 768 255	
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.1550871	2.54%	2.90%	7.67%	7.86%	5.90%	164 014	
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	1.0395084	2.14%	2.89%	3.39%	2.64%	1.91%	29 418	
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1.1833992	6.65%	8.98%	16.44%	11.06%	8.51%	44 951	
LVA IPS Gauja	05.Nov.03	1.1225788	8.77%	3.26%	11.49%	10.89%	7.15%	100 904	
Astra Krājfondi pensiju plāns "Ekstra"	19.Aug.04	1.0716248	8.83%	6.30%	7.30%		8.23%	563 225	
"NORD/LB 3" Aktīvais IP	01.Mar.05	1.0147828	4.07%	4.55%			4.46%	257 743	
Kopā Aktīvie plāni *			15.74%	9.36%	9.90%	8.63%		39 855 310	
Kopā Konservatīvie plāni *			4.14%	4.86%	6.28%	5.56%		22 342 127	
Kopā Sabalansētie plāni *			8.47%	6.18%	7.59%	6.34%		2 800 333	
KOPĀ visi plāni *			11.44%	7.68%	8.55%	7.48%		64 997 770	

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