

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 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

| | 30.09.2005 | 30.06.2005 |
|--|------------|------------|
| Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL) | 1.1809661 | 1.1225788 |
| Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL) | 136 412 | 100 904 |

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

| | 3 mēn. | 6 mēn. | Kopš darbības sākuma |
|----------------|--------|--------|----------------------|
| Periodā (%) | 5.84 | 6.75 | 18.09 |
| Gada procenti* | 21.95 | 12.27 | 9.00 |

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

| Ieguldījums | Valūta | Dzēšanas datums | Īpatsvars, % |
|---|--------|-----------------|--------------|
| LHZB ķīlu zīmes | LVL | 15.08.2013 | 6.07% |
| LR 10g obligācijas | LVL | 02.04.2014 | 4.60% |
| Latvijas Kuģniecība (akcijas) | LVL | | 4.43% |
| Termiņnoguldījums (Krājbanka) | LVL | 28.09.2007 | 4.39% |
| Lietuvas Telekom (akcijas) | LTL | | 4.08% |
| Baltikums obligācijas | EUR | 29.12.2006 | 4.06% |
| Tallina Vesi (akcijas) | EEK | | 4.05% |
| Hansabankas Austrumeiropas obligāciju fonds | EUR | | 4.00% |
| Parex Bankas obligācijas | EUR | 04.03.2008 | 4.19% |
| Termiņnoguldījums (LHZB) | LVL | 15.11.2006 | 2.97% |

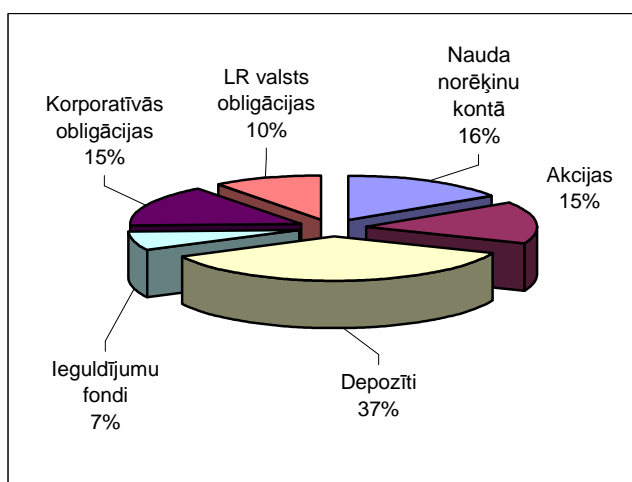
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

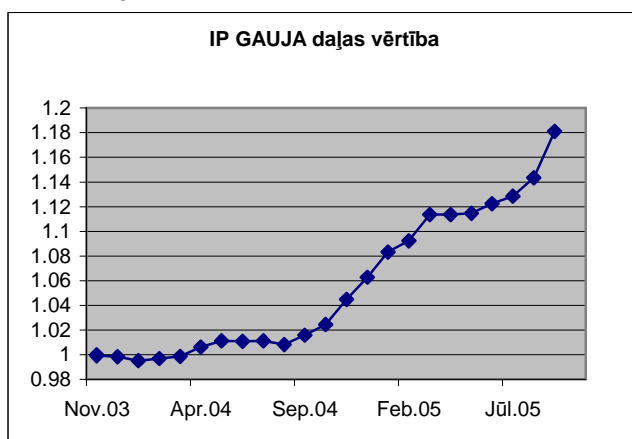
Plāna ieguldījumu politika paredz ieguldīt ne mazāk kā 25% no Plāna aktīviem parāda vērtspapīros, ne vairāk kā 45% no Plāna aktīviem termiņnoguldījumos kredītiestādēs un ne vairāk kā 30% no Plāna aktīviem

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 403.15 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 335.96 lati, bet atlīdzība turētājbankai – 67.19 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 136 412 latos (pārskata perioda sākumā 100 904 lati), savukārt, plāna vienas daļas vērtība bija 1.1809661 lati (pārskata perioda sākumā 1.1225788 lati). Plāna daļas vērtība no pārskata perioda sākuma līdz pārskata perioda beigām ir pieaugusi par 5.84 procentiem, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas par 18.09 procentiem. Ieguldījumu plāna "GAUJA" ienesīgums pārskata periodā bija 21.95 procenti gadā, bet kopš darbības sākuma datuma 9.00 procenti gadā. Augstais plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sasniegts pateicoties veiksmīgiem ieguldījumiem kapitāla vērtspapīros.

Uz pārskata perioda beigām plāna ieguldījumi Latvijas valsts obligācijās sastādīja 10% no plāna aktīviem, termiņnoguldījumi kredītiestādēs - 37%, ieguldījumi kapitāla vērtspapīros (akcijās) - 15%, korporatīvajās obligācijās - 15%, ieguldījumu fondos - 7%, bet pārējie plāna līdzekļi nebija izvietoti un glabājās norēķinu kontā Turētājbankā. Nākamajā ceturksnī Pārvaldītājs plāno palielināt kapitāla vērtspapīru daļu ieguldījumu portfelī 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 4.0-5.5 procenti gadā. Pārvaldītājs prognozē, ka plāna vienas daļas pieaugums nākamajā ceturksnī varētu būt robežās 5.0 līdz 5.5 procenti gadā.

Pārskata periodā turpināja samazināties Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes (vidēji 0.05-0.15 procenti gadā) un attiecīgi palielinājās to cenas. Arī šīs likmju izmaiņas pozitīvi ietekmēja plāna daļu ienesīgumu.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums RFB (% gadā)

| Terminš līdz dzēšanai, mēn. | Pērk, % | Pārdod, % |
|-----------------------------|---------|-----------|
| 12m | 2.40 | 2.25 |
| 22m | 2.70 | 2.30 |
| 60m | 3.25 | 2.85 |
| 99m | 3.35 | 3.15 |
| 106m | 3.40 | 3.20 |

Pārskata periodā īstermiņa latu likmes praktiski nav mainījušās. Uz pārskata perioda beigām RIGIBOR 1 mēneša likme bija 2,79%, 3 mēnešu likme – 2.79%, 6 mēnešu likme – 2.81, savukārt gada likme 2.92%. Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus praktiski neietekmē, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2005.gada 30.septembri

| Ieguldījumu plāni pēc kategorijām | Darbības uzsākšanas datums | Daļas vērtība, Ls 30/09/2005 | Ienesīgums, %gadā | | | | | Kopš darbības sākuma | Neto aktīvu vērtība, Ls 30/09/2005 |
|--|----------------------------|------------------------------|-------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | 1 mēn. | 3.mēn. | 6mēn. | 12mēn. | | | |
| Aktīvie plāni | | | | | | | | | |
| Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika" | 07.Jan.03 | 1.2117271 | 26.61% | 13.92% | 12.13% | 11.62% | 7.18% | 23 963 057 | |
| SEB aktīvais plāns | 07.Jan.03 | 1.2002433 | 23.87% | 17.83% | 13.09% | 11.69% | 6.81% | 9 925 665 | |
| Parekss Aktīvais pensiju plāns | 07.Jan.03 | 1.2286305 | 21.67% | 14.02% | 11.24% | 10.27% | 7.72% | 9 860 271 | |
| SEB Eiropas plāns | 07.Jan.03 | 1.1892858 | 19.93% | 14.98% | 11.83% | 10.76% | 6.46% | 2 006 700 | |
| Baltikums universālais ieguldījumu plāns | 07.Jan.03 | 1.2018318 | 37.53% | 16.79% | 9.67% | 10.89% | 6.86% | 178 504 | |
| Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera" | 25.Jūn.03 | 1.0456599 | 2.41% | 2.34% | 2.61% | 2.88% | 1.96% | 32 103 | |
| Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari" | 19.Jūn.03 | 1.2441924 | 33.17% | 21.66% | 15.18% | 16.79% | 9.89% | 55 428 | |
| LVA IPS GAUJA | 05.Nov.03 | 1.1809661 | 47.34% | 21.95% | 12.27% | 16.00% | 9.00% | 136 412 | |
| Astra Krājfondi pensiju plāns "Ekstra" | 19.Aug.04 | 1.0935095 | 14.77% | 8.23% | 7.27% | 8.24% | 8.23% | 743 640 | |
| "NORD/LB 3" Aktīvais IP | 01.Mar.05 | 1.0336541 | 12.78% | 7.48% | 6.01% | | 5.75% | 490 631 | |
| Kopā Aktīvie plāni * | | | 24.49% | 14.68% | 11.98% | 11.16% | | 47 392 412 | |
| Kopā Konservatīvie plāni * | | | 4.57% | 3.33% | 4.09% | 5.32% | | 23 240 336 | |
| Kopā Sabalansētie plāni * | | | 12.39% | 9.80% | 7.97% | 7.71% | | 3 256 185 | |
| KOPĀ visi plāni * | | | 17.69% | 10.90% | 9.32% | 9.17% | | 73 888 934 | |

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

