

LVA KONSERVATĪVAIS PENSIJU PLĀNS DAUGAVA



Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu sabiedrība"

Juridiskā adrese – Vairoga iela 32a, Rīga, LV-1039

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "DAUGAVA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2003. gada IV. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
Turētājbanka: AS "Parekss Banka"
Plāna darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.20% gadā

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.12.2003	30.09.2003
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.0621534	1.0495089
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	126 669	71 727

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	1.26	1.86	6.22
Gada procenti*	4.80	3.51	6.51

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

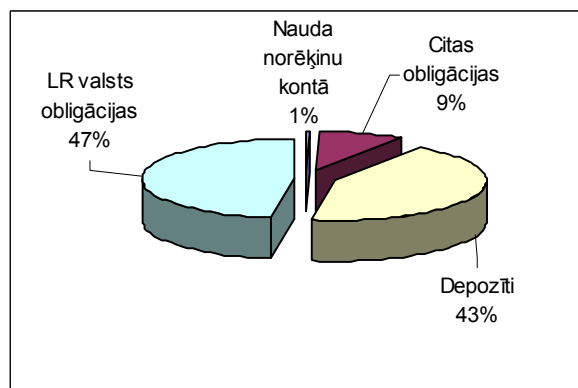
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 3g obligācijas	LVL	29.08.2006	19,1%
LR 5g obligācijas	LVL	08.05.2007	14,8%
LR 5g obligācijas	LVL	26.01.2006	12,2%
LHZB ķīlu zīmes	LVL	30.08.2008	9,0%
Termiņnoguldījums (RIB)	LVL	9.12.2008	4,6%
Termiņnoguldījums (Māras Banka)	LVL	10.11.2008	4,4%
Termiņnoguldījums (Trasta Komerbanka)	LVL	2.12.2008	4,4%
Termiņnoguldījums (VEF banka)	LVL	12.12.2006	4,4%
Termiņnoguldījums (LATEKO Banka)	LVL	21.08.2008	4,0%
Termiņnoguldījums (Krājbanka)	LVL	30.07.2008	3,2%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna "Daugava" ieguldījumu politika ir konservatīva, tās mērķis - nodrošināt plāna dalībniekiem stabilus ienākumus pie zemas ieguldījumu riska pakāpes.

Līdzekļi tiek ieguldīti valstu, pašvaldību, starptautisko finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs. Plāna līdzekļi var tikt ieguldīti arī ieguldījumu fondos, kuri drīkst veikt ieguldījumus tikai augstāk minētajos finanšu instrumentos. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 383.24 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 308.69 lati, atlīdzība turētājbankai – 45.02 lati, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 29.53 lati.

LVA KONSERVATĪVAIS PENSIJU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2003. gada trešajā ceturksnī turpinājās ieguldījumu plāna dalībnieku skaita pieaugums un ceturkšņa beigās "Daugavu" bija izvēlējušies jau vairāk kā 5000 dalībnieku. Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies par 76.6 procentiem sasniedzot 126 669 latus jeb 0.50 procentus no tirgus (ceturkšņa sākumā 0.34 procenti). Plāna ienesīgums pārskata periodā sastādīja 4.80, bet no darbības sākšanas datuma 6.51 procenti gadā, kas ir labākais rādītājs starp visiem konservatīvajiem 2.līmeņa pensiju plāniem un trešais labākais starp visiem 2 līmeņa pensiju plāniem Latvijā.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni nedaudz ir mainījusies plāna ieguldījumu portfeļa struktūra. Plāna ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs ir palielinājies no 34 līdz 43 procentiem. Līdzekļi tika izvietoti ar salīdzinoši augstu ienesību – 5.5 - 6.6 % gadā. Saglabājoties pareizējiem Latvijas valsts obligāciju ienesīgumu zemajiem līmeņiem, pārvaldītājs arī nākamajā ceturksnī plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfeli 40-45% apmērā.

Pārskata periodā Latvijas valsts obligāciju ienesības būtiski nav mainījušās, izņemot 10 gadu obligācijām, kuru likmes ir pieaugušas par 0.1% un attiecīgi samazinājušās to cenas. Valsts Kase nākamajā gadā vietējā tirgū plāno aizņemt 160 miljonus latus, bet dzēšot līdzšinējos vērtspapīrus – iekšējā parāda palielinājums būs 95 miljoni lati. Izsoļu grafiks paredz ka apmēram puse vērtspapīru būs ar termiņu 6 līdz 12 mēneši, bet pārējās – 10 gadu obligācijas. Tirgū netiks piedāvātas 3 un 5 gadu obligācijas. Ņemot vērā ka šis apjoms ir salīdzinoši neliels prognozējam, ka Latvijas valsts vērtspapīru cenas nākamajā gadā īpaši nemainīsies (3 un 5 gadu obligācijām varētu pat palielināties) un plānojam nākamajā ceturksnī saglabāt Latvijas valsts obligāciju īpatsvaru portfeli 40 līdz 45 procentu robežās.

Pārskata periodā pārvaldītājs ir veicis ieguldījumus korporatīvajās obligācijās un arī turpmāk plāno daļu līdzekļu (10 līdz 15 procenti no plāna aktīviem) ieguldīt korporatīvajos vērtspapīros. Pārvaldītājs prognozē, ka plāna daļu pieauguma tempi 2004.gada 1.ceturksnī sasniegs 4.5 līdz 5 procentiem gadā.

IEGULDĪJUMU PLĀNA REZULTĀTU SALĪDZINĀJUMS AR NOZARES VIDĒJIEM RĀDĪTĀJIEM

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/09/2003	Ienesīgums, % gadā			Aktīvu vērtība, Ls 31/12/2003	Tirgus daļa pēc aktīvu vērtības
			1 mēn.	3 mēn.	kopš darbības sākuma		

Konservatīvie plāni

Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1,1385959	4,59%	2,87%	5,69%	12 823 693	50,33%
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1,0336059	6,26%	4,77%	3,38%	1 028 663	4,04%
Parekss Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1,0601653	10,20%	5,04%	6,05%	384 022	1,51%
LVAIS "Daugava"	21.Jan.03	1,0621534	8,26%	4,80%	6,51%	126 669	0,50%
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1,0528492	3,85%	3,18%	5,54%	24 701	0,10%
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala"		-				-	
Kopā Konservatīvie plāni *			4,89%	3,08%		14 387 748	56,47%
Kopā Sabalansētie plāni *			5,06%	4,04%		901 023	3,54%
Kopā Aktīvie plāni *			9,69%	5,13%		10 188 977	39,99%
KOPĀ visi plāni *			6,81%	3,93%		25 477 748	100,00%

* Vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā