

PENSIJU PLĀNS DAUGAVA



Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
 Juridiskā adrese – Blaumaņa iela 11/13-9, Rīga, LV-1011
 Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "DAUGAVA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS par 2004. gada IV. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

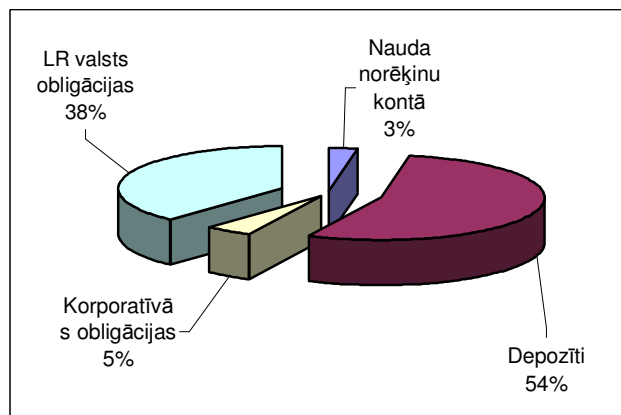
Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
 Turētājbanka: AS "Parekss Banka"
 Plāna darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
 Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.375% gadā

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 finansu instrumentos. Plāna ieguldījumu politika paredz veikt ieguldījumus gan Latvijā, gan ārvalstīs.

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.12.2004	30.09.2004	31.12.2003
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1133129	1.0920275	1.0621534
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	460 151	364 034	126 669

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	2.13	3.33	5.12	11.33
Gada procenti*	7.85	6.12	4.74	5.59

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

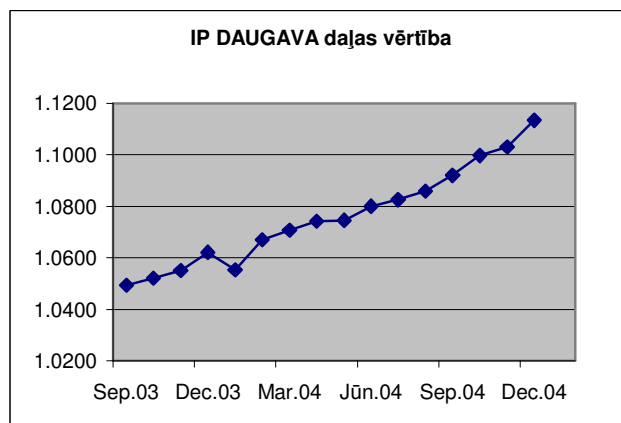
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	18.36%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	15.29%
Termiņnoguldījums (Komerbanka Baltikums)	LVL	06.08.2009	5.55%
Komerbanka Baltikums obligācijas	LVL	28.12.2006	4.88%
Termiņnoguldījums (Reģionālā Investīciju Banka)	LVL	09.06.2006	4.47%
Termiņnoguldījums (Trasta Komerbanka)	LVL	09.07.2006	4.47%
LR 5g obligācijas	LVL	08.05.2007	4.04%
Termiņnoguldījums (Krājbanka)	LVL	28.10.2009	3.29%
Termiņnoguldījums (Komerbanka Baltikums)	LVL	25.11.2009	3.28%
Termiņnoguldījums (Krājbanka)	LVL	28.05.2009	2.25%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

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

PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 1 470.61 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 1 272.53 latus, atlīdzība turētājbankai – 185.57 latus, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 12.51 latus.

PENSIJU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2004. gada ceturtajā ceturksnī turpinājās ieguldījumu plāna dalībnieku skaita pieaugums un ceturkšņa beigās IP Daugava dalībnieku skaits sasniedza 9016 (ceturkšņa sākumā 7846). Plāna aktīvu apjoms palielinājās par 26.4 procentiem, sasniedzot 460 151 latus, jeb 0.96 procentus no kopējiem 2.līmeņa pensiju plānu līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 0.87 procenti). IP Daugava ienesīgums pārskata periodā sastādīja 7.85, bet no darbības sākuma datuma 5.59 procenti gadā, kas ir labākais rādītājs starp visiem konservatīvajiem 2 līmeņa pensiju plāniem Latvijā.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir mainīta plāna ieguldījumu portfeļa struktūra. Plāna ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs ir nedaudz palielinājies un sastāda 53% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 52 procenti). Līdzekļi tika izvietoti ar ienesību – 5.15% – 6.0% gadā. IP Daugava ieguldījumi Latvijas valsts vērtspapīros sastāda 38% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 43 procenti), bet naudas atlikums norēķinu kontā 3% no plāna aktīviem. Pārskata periodā pārvaldītājs ir veicis ieguldījumus korporatīvajos parāda vērtspapīros un to apjoms uz ceturkšņa beigām sastādīja 5% no plāna aktīviem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldītājs plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfeli 50% robežās, Latvijas valsts vērtspapīru daļu 40% robežās, bet līdz 10% no plāna līdzekļiem ieguldīt korporatīvajos vērtspapīros. Pārvaldītājs

prognozē, ka IP Daugava daļas pieaugums 2004.gada 3.ceturksnī būs robežās no 4.5 līdz 5.5 procentiem gadā.

Pārskata periodā būtiski ir samazinājušās Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes un attiecīgi palielinājušās to cenas. Šo likmju izmaiņu rezultātā plāna daļu ienesīgums pārskata periodā sasniedza 7,85 procenti gadā.

Nemot vērā, ka 2004. gada beigās notika lata piesaiste eiro, pārvaldītājs prognozē arī turpmāku Latvijas ilgtermiņa obligāciju likmju samazināšanos.

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	ienesīgums, % gadā					Neto aktīvu vērtība, Ls 31/12/2004
			1mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	kopš darbības sākuma	

Konservatīvie plāni

Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1.1919070	7.56%	5.54%	5.36%	4.60%	5.36%	14 975 098
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1.0710404	4.92%	3.46%	3.79%	3.56%	3.47%	2 572 237
Parekss Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1.1125929	13.20%	7.27%	6.79%	4.86%	5.45%	1 106 661
LVAIS "Daugava"	21.Jan.03	1.1133129	11.42%	7.85%	6.12%	4.74%	5.59%	460 151
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1.0864571	6.55%	4.80%	3.68%	3.14%	4.29%	81 186
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala"	05.Apr.04	1.0084081	0.60%	0.28%	0.21%		1.12%	615
Astra Krājfondi pensiju plāns "Klasika"	19.Aug.04	1.0353494	12.88%	9.44%			9.78%	96 814
Kopā Konservatīvie plāni *			7.64%	5.43%	5.22%	4.45%		19 292 760

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