

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 III. 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

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

| | 30.09.2004 | 30.06.2004 | 31.12.2003 |
|--|------------|------------|------------|
| ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL) | 1.0920275 | 1.0800365 | 1.0621534 |
| ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL) | 364 034 | 268 072 | 126 669 |

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

| | 3 mēn. | 6 mēn. | 12 mēn. | Kopš darbības sākuma |
|----------------|--------|--------|---------|----------------------|
| Periodā (%) | 1.20 | 2.13 | 4.25 | 9.20 |
| Gada procenti* | 4.42 | 3.95 | 3.98 | 5.26 |

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

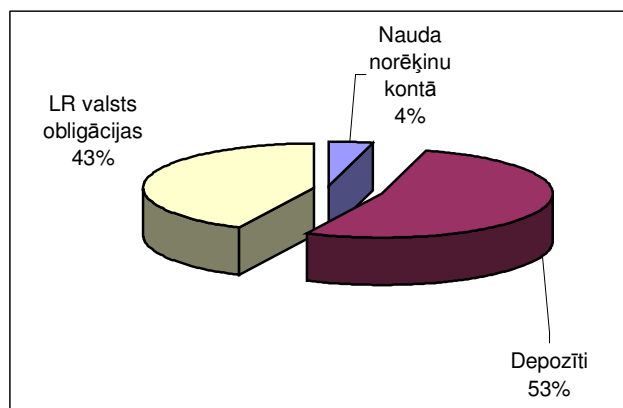
| ieguldījums | Valūta | Dzēšanas datums | Īpatsvars, % |
|---|--------|-----------------|--------------|
| LR 10g obligācijas | LVL | 14.02.2013 | 18.60% |
| LR 10g obligācijas | LVL | 02.04.2014 | 17.56% |
| Termiņnoguldījums (Komerbanka Baltikums) | LVL | 06.08.2009 | 6.92% |
| Termiņnoguldījums (Reģionālā Investīciju Banka) | LVL | 09.06.2006 | 5.58% |
| Termiņnoguldījums (Trasta Komerbanka) | LVL | 09.07.2006 | 5.56% |
| LR 5g obligācijas | LVL | 08.05.2007 | 5.19% |
| Termiņnoguldījums (Krājbanka) | LVL | 28.05.2009 | 2.80% |
| Termiņnoguldījums (LATEKO Banka) | LVL | 28.05.2005 | 2.79% |
| Termiņnoguldījums (Parekss Banka) | LVL | 26.02.2009 | 2.76% |
| Termiņnoguldījums (Māras Banka) | LVL | 15.09.2009 | 2.75% |

IEGULDĪJUMU POLITIKA

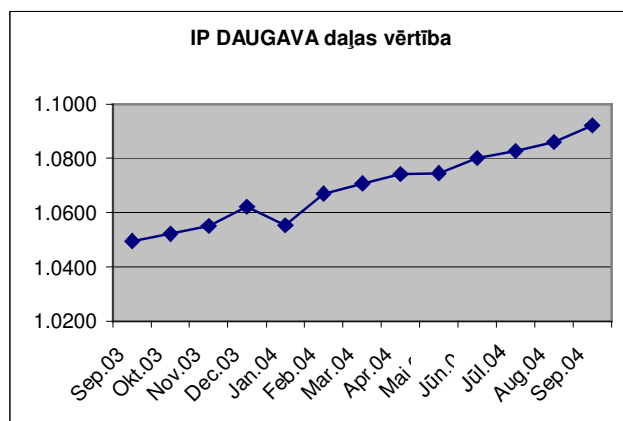
Plāna "Daugava" ieguldījumu politika ir konservatīva, tās mērķis - nodrošināt plāna dalībniekiem stabilus ienākumus pie zemas ieguldījumu riska pakāpes.

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



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 1 141.02 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 979,- lati, atlīdzība turētājbankai – 142.77 lati, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 19.25 lati.

PENSIJU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2004. gada trešajā ceturksnī turpinājās ieguldījumu plāna daļiņnieku skaita pieaugums un ceturkšņa beigās IP Daugava daļiņnieku skaits sasniedza 7846 (ceturkšņa sākumā 6907). Plāna aktīvu apjoms palielinājās par 35.8 procentiem, sasniedzot 364 034 latus, jeb 0.87 procentus no kopējiem 2.līmeņa pensiju plānu līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 0.76 procenti). IP Daugava ienesīgums pārskata periodā sastādīja 4.42, bet no darbības sākuma datuma 5.26 procenti gadā, kas joprojām ir viens no labākajiem rādītājiem starp visiem 2 līmeņa pensiju plāniem Latvijā.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni nedaudz ir mainīta plāna ieguldījumu portfeļa struktūra. Plāna ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs ir palielinājies un sastāda 53% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 48 procenti). Līdzekļi tika izvietoti ar ienesību – 5.15% – 6.0% gadā. IP Daugava ieguldījumi Latvijas valsts vērtspapīros sastāda 43% no plāna aktīviem, bet naudas atlikums norēķinu kontā 4% 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 4.0 līdz 4.5 procenti gadā.

Pārskata periodā galvenais notikums valsts vērtspapīru tirgū bija 22.septembrī notikusī Latvijas 10 gadu obligāciju izsole.

Kopējais vērtspapīru pieprasījums sasniedza 27 milj. latu, lai gan Valsts Kase piedāvāja obligācijas tikai 12 milj. latu nominālvērtībā. Vidējā izsoles ienesīguma likme bija 4.86% gadā, kas ir par 2 bāzes punktiem mazāk nekā iepriekšējā 10 gadu obligāciju izsolē maijā, kad vidējā ienesīguma likme 4.88%. Šīs izsoles rezultāti varētu ietekmēt arī otrreizējo vērtspapīru tirgu un ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes nākotnē varētu nedaudz samazināties.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums RFB (% gadā)

| Termiņš līdz dzēšanai, mēn. | Pērk, % | Pārdod,% |
|-----------------------------|---------|----------|
| 10m | 3.70 | 2.90 |
| 16m | 3.90 | 3.70 |
| 23m | 3.95 | |
| 32m | 3.98 | 3.70 |
| 102m | 4.85 | 4.80 |
| 114m | 4.90 | 4.80 |

Pārskata periodā īstermiņa latu procentu likmes nedaudz palielinājās: RIGIBOR 1 mēneša likme no 3.78% līdz 4.04%, 3 mēnešu – no 4.01% līdz 4.12%, 6 mēnešu – no 4.15% līdz 4.37% un gada likme no 4.19% līdz 4.39%. 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 30.septembri

| Ieguldījumu plāni pēc kategorijām | Darbības uzsākšanas datums | Daļas vērtība, Ls 30/09/2004 | Ienesīgums pēdējā 1 mēnesī, % gadā | Ienesīgums pēdējos 3 mēnešos, % gadā | Ienesīgums pēdējos 6 mēnešos, % gadā | Ienesīgums pēdējos 12 mēnešos, % gadā | Ienesīgums kopš darbības sākuma, % gadā | Neto aktīvu vērtība, Ls 30/09/2004 |
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------------------|
|-----------------------------------|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|---|------------------------------------|

Konservatīvie plāni

| | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------|
| Valsts kases ieguldījumu plāns | 07.Sep.01 | 1.1756076 | 7.03% | 5.19% | 4.51% | 3.93% | 5.34% | 14 634 674 |
| Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte" | 07.Jan.03 | 1.0617828 | 5.16% | 4.13% | 3.42% | 3.89% | 3.47% | 2 167 527 |
| Parekss Universālais pensiju plāns | 07.Jan.03 | 1.0928090 | 5.74% | 6.30% | 3.48% | 4.31% | 5.19% | 906 929 |
| LVAIS "Daugava" | 21.Jan.03 | 1.0920275 | 6.81% | 4.42% | 3.95% | 3.98% | 5.26% | 364 034 |
| Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns | 21.Jan.03 | 1.0735048 | 2.02% | 2.57% | 2.92% | 2.73% | 4.22% | 61 143 |
| Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala" | 05.Apr.04 | 1.0076930 | 0.00% | 0.14% | 1.52% | | 1.56% | 517 |
| Kopā Konservatīvie plāni * | | | 6.72% | 5.09% | 4.31% | 3.94% | | 18 139 279 |
| Kopā Sabalansētie plāni * | | | 4.66% | 3.44% | 2.83% | 3.54% | | 1 702 207 |
| Kopā Aktīvie plāni * | | | 7.61% | 4.89% | 3.38% | 4.63% | | 21 940 766 |

| | | | | | | | | |
|--------------------------|--|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--|-------------------|
| KOPĀ visi plāni * | | | 7.11% | 4.92% | 3.76% | 4.28% | | 41 782 251 |
|--------------------------|--|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--|-------------------|

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