

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu sabiedrība"

Juridiskā adrese – J. Alunāna iela 2, Rīga, LV-1010

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns - "DAUGAVA"

Ziņojums par periodu *no 2003.gada 1.janvāra*
līdz 2003.gada 31.martam

AS "LVA ieguldījumu sabiedrība" pārvaldītā valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna "DAUGAVA" ieguldīšanas politika ir konservatīva, tās mērķis - nodrošināt plāna dalībniekiem stabilus ienākumus pie zemas ieguldījumu riska pakāpes.

Saskaņā ar ieguldījumu plāna prospektu plāna līdzekļus ir paredzēts ieguldīt īstermiņa un ilgtermiņa valsts, pašvaldību vai starptautisku finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros ar fiksētu ienesīgumu, ieguldījumu fondu ieguldījumos apliecībās un termiņnoguldījumos kredītiestādēs (ne vairāk kā 40% no kopējiem plāna aktīviem). Šādi ieguldījumi ir uzskatāmi par mazāk riskantiem nekā ieguldījumi 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

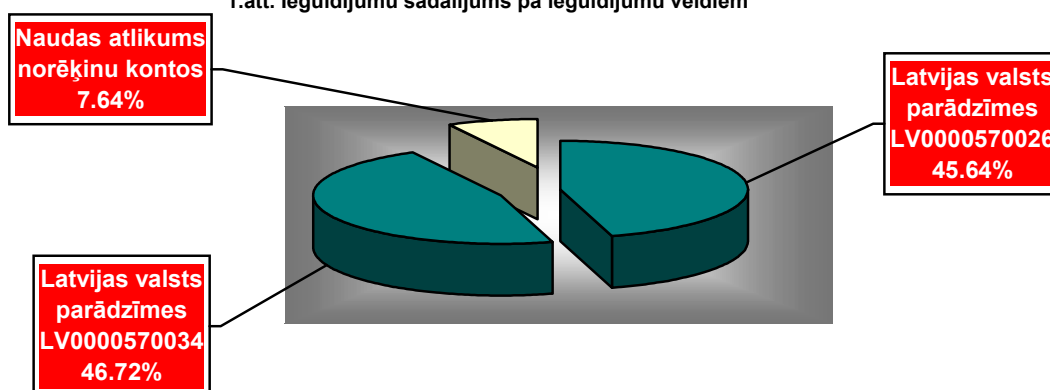
Ieguldījumu plāns "DAUGAVA" savu darbību uzsāka 2003.gada 2.janvārī un pirmie līdzekļi plāna kontā tika ieskaitīti 2003.gada 21.janvārī. Uz pārskata perioda beigām ieguldījumu plāna vērtība sastāda 6617.70 lati, savukārt plāna vienas daļas vērtība 1.0370302 lati (pārskata perioda sākumā 1.00 lats). Plāns savu darbību ir uzsācis ļoti veiksmīgi, plāna daļas vērtība no pārskata perioda sākuma un ieguldījumu darbības sākšanas dienas līdz pārskata perioda beigām ir pieaugusi par 3.7 procentiem, kas ir labākais rādītājs nozarē Latvijā.

1.tab. Ieguldījumu plāna vērtība.

Plāna vērtība pārskata perioda sākumā	Plāna vērtība pārskata perioda beigās	Plāna daļas vērtība pārskata perioda sākumā	Plāna daļas vērtība pārskata perioda beigās	Plāna daļas vērtības izmaiņa
0.00 Ls	6617.70 Ls	1.00 Ls	1.037 Ls	3.7 %

Uz pārskata perioda beigām ieguldījumu portfeļa procentuālais sadalījums pa aktīvu veidiem bija šāds- 92.36 procenti Latvijas valsts parādzīmes un 7.64 procenti naudas atlikums norēķinu kontā.

1.att. Ieguldījumu sadalījums pa ieguldījumu veidiem



Latvijas valsts parādzīmes patreizējajos tirgus apstākļos ir uzskatāmas par vienu no likvidākajiem finanšu instrumentiem, tādēļ plāna darbības sākumā, lai pēc iespējas samazinātu ar aktīvu izvietojumu un ieguldījumu portfeļa veidošanu saistītās izmaksas, ir izvēlēta šāda ieguldījumu struktūra. Šādu ieguldījumu struktūru ir paredzēts saglabāt arī nākamajā ceturksnī, bet pēc tam plāna ieguldījumi tiks diversificēti veicot ieguldījumus arī termiņnoguldījumos un citos finanšu instrumentos atbilstoši plāna prospektam un normatīvajos aktos noteiktajiem ierobežojumiem.

2.tab. Ieguldījumu plāna rezultātu salīdzinājums ar nozares vidējajiem rādītājiem

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls	Ienesīgums kopš sākuma, % gadā	Ienesīgums pēdējā 1 mēnesī, % gadā	Ienesīgums pēdējos 3 mēnešos, % gadā	Aktīvu vērtība, Ls	Tirgus daļa pēc aktīvu vērtības
-----------------------------------	----------------------------	-------------------	-----------------------------------	---------------------------------------	---	--------------------	---------------------------------

Konservatīvie plāni

Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1.0983786	6.19%	5.50%	3.72%	11 697 443	74.51%
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1.0044938	1.99%	2.73%	n/a	330 554	2.11%
Parekss Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1.0202629	9.22%	11.98%	n/a	71 497	0.46%
LVAIS "Daugava"	21.Jan.03	1.0370302	21.21%	13.73%	n/a	6 618	0.04%
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1.0360157	20.58%	6.67%	n/a	2 486	0.02%
Kopā Konservatīvie plāni *			n/a	5.47%	n/a	12 108 597	77.13%

Sabalansētie plāni

Optimus sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.0067368	3.00%	4.56%	n/a	260 326	1.66%
Optimus Latvijas plāns	07.Jan.03	1.0060494	2.69%	4.13%	n/a	63 122	0.40%
Kopā Sabalansētie plāni *			2.94%	4.47%	n/a	323 448	2.06%

Aktīvie plāni

Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.0057381	2.55%	2.98%	n/a	2 229 682	14.20%
Optimus aktīvais plāns	07.Jan.03	1.0058508	2.60%	3.99%	n/a	620 456	3.95%
Parekss Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.0210396	9.59%	11.66%	n/a	310 014	1.97%
Optimus Eiropas plāns	07.Jan.03	1.0057644	2.56%	4.31%	n/a	92 916	0.59%
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.0145584	6.56%	-0.56%	n/a	14 480	0.09%
Kopā Aktīvie plāni *			3.24%	4.02%	n/a	3 267 548	20.81%

KOPĀ visi plāni *			n/a	5.14%	3.72%	15 699 593	100.00%
--------------------------	--	--	------------	--------------	--------------	-------------------	----------------

Ieguldījumu plāna "Daugava" ienesīgums pārskata periodā un nodarbības sākšanas datuma sastāda 21.21 procenti gadā. Par pēdējo mēnesi ienesīgums sasniedza 13.73 procenti gadā, kamēr nozares vidējais rādītājs ir 5.14 procenti, bet konservatīvo plānu rādītājs – 5.47 procenti gadā. Ieguldījumu plāna aktīvu apjoms ir 6618 lati, kas sastāda 0.04 procenti no tirgus, un pēc šī rādītāja plāns ir patreiz mazākais nozarē. Labie un salīdzinoši augstie plāna darbības rezultāti skaidrojami ar to, ka pārskata periodā plāna līdzekļi tika ieguldīti tikai Latvijas valsts parādzīmēs, kuru ienesības pārskata periodā ir būtiski samazinājušās un cenas pieaugušas.

Nākamajā ceturksnī izvietojot līdzekļus Latvijas valsts parādzīmēs vidējais iegādes ienesīgums varētu svārstīties 4.3 līdz 5.1 procentu robežās, bet ilgtermiņa termiņnoguldījumos izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt 5.1-5.8 procentu robežās. Valsts kase arī nākamajā ceturksnī plāno turpināt piedāvāt tirgū desmitgadīgās valsts ieņēmuma obligācijas, tādēļ uzskatam, ka 3 un 5 gadu Latvijas valsts parādzīmju likmes vairs īpaši nemainīsies un varētu saglabāties patreizējajos līmeņos. Plāna daļu pieauguma tempi visdrīzāk samazināsies un varētu būt robežās no 4. līdz 4.5 procenti gadā.

Plāna līdzekļu pārvalīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 20.20 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 7.96 lati, atlīdzība turētājbankai – 1.17 lati, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 12.07 lati.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks Ģirts Veģeris