

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 II. ceturkšņa rezultātiem

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 ieguldījumu 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.

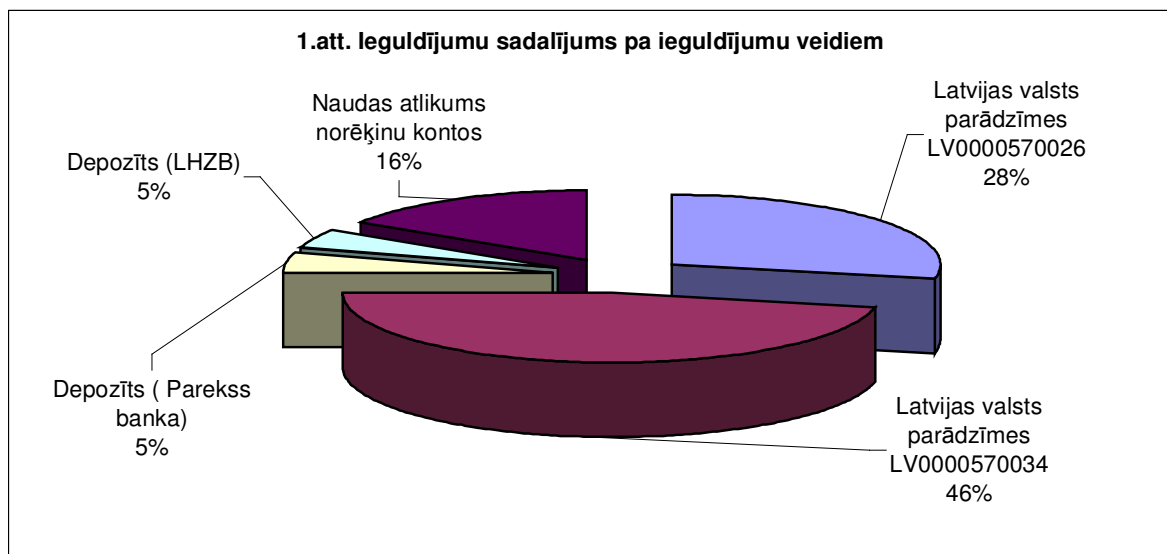
Plāna ieguldījumu politika neparedz plāna līdzekļu ieguldījumu koncentrāciju kādā konkrētā tautsaimniecības nozarē.

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 32 431.94 latu (pārskata perioda sākumā 6617.70 latu), savukārt plāna vienas daļas vērtība 1.0435786 latu (pārskata perioda sākumā 1.0370302 latu). Plāna daļas vērtība no pārskata perioda sākuma līdz pārskata perioda beigām ir pieaugusi par 0.66%, bet kopš ieguldījumu plāna darbības sākšanas dienas par 4.36 procentiem, kas ir viens no labākajiem rādītājiem 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
6 617.70 Ls	32 431.94 Ls	1.037 Ls	1.0436 Ls	0.66 %

Uz pārskata perioda beigām ieguldījumu portfeļa procentuālais sadalījums pa aktīvu veidiem bija šāds- 74 % Latvijas valsts parādzīmes un 10 % depozīti kredītiestādēs un 16 % naudas atlikums norēķinu kontā.



LVA KONSERVATĪVAIS PENSIJU PLĀNS DAUGAVA

1.tab. Ieguldījumu plāna rezultātu salīdzinājums ar nozares vidējiem rādītājiem

ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/06/2003	Ienesīgums kopš darbības sākuma, % gadā	Ienesīgums pādeļā 1 mēnesī, % gadā	Ienesīgums pādeļos 3 mēnešos, % gadā	Ienesīgums pādeļos 6 mēnešos, % gadā	Aktīvu vērtība, Ls 30/06/2003	Tirgus daļa pēc aktīvu vērtības
Konservatīvie plāni								
Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1.1216657	6.45%	7.42%	8.65%	6.15%	11 488 920	64.43%
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1.0153079	3.19%	2.28%	4.33%		503 782	2.83%
Parekss Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1.0380959	8.04%	1.43%	7.10%		169 126	0.95%
LVAIS "Daugava"	21.Jan.03	1.0435786	10.07%	4.81%	2.52%		32 432	0.18%
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1.0454264	10.51%	8.23%	3.64%		7 334	0.04%
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala"		1.0000000						
Kopā Konservatīvie plāni *			n/a	7.12%	8.43%		12 201 594	68.42%
Sabalansētie plāni								
Optimus sabalansētais plāns	07.Jan.03	1.0186464	3.90%	4.53%	4.76%		418 599	2.35%
Optimus Latvijas plāns	07.Jan.03	1.0154478	3.22%	4.42%	3.75%		90 680	0.51%
Kopā Sabalansētie plāni *			3.78%	4.51%	4.58%		509 279	2.86%
Aktīvie plāni								
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1.0246965	5.18%	3.51%	7.67%		3 180 515	17.84%
Optimus aktīvais plāns	07.Jan.03	1.0197896	4.14%	4.98%	5.60%		997 841	5.60%
Parekss Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1.0439604	9.31%	3.69%	9.18%		785 153	4.40%
Optimus Eiropas plāns	07.Jan.03	1.0188700	3.94%	4.38%	5.26%		128 621	0.72%
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1.0237218	4.97%	7.91%	3.62%		25 181	0.14%
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	0.9956365	-27.01%				2 123	0.01%
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	0.9996775	-1.05%				2 086	0.01%
Kopā Aktīvie plāni *			5.56%	3.87%	7.41%		5 121 519	28.70%
KOPĀ visi plāni *			n/a	6.11%	8.03%		17 832 392	100.00%

Ieguldījumu plāna "Daugava" ienesīgums pārskata periodā sastāda 2.52%, bet no darbības sākšanas datuma 10.07 procenti gadā, kas ir otrais labākais rādītājs starp visiem valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem. Ienesīgums par pēdējo mēnesi sasniedza 4.81 procenti gadā, kamēr nozares vidējais rādītājs ir 6.11 procenti, bet konservatīvo plānu rādītājs – 7.12 procenti gadā. Ieguldījumu plāna aktīvu apjoms uz pārskata perioda beigām ir 32 432 latī, kas sastāda 0.18 procentus no tirgus (pārskata perioda sākumā 0.04 procenti).

Nākamajā ceturksnī plāna ieguldījumi tiks diversificēti veicot lielākus ieguldījumus termiņnoguldījumos un citos finanšu instrumentos atbilstoši plāna prospektam un normatīvajos aktos noteiktajiem ierobežojumiem. Ieguldījumi termiņnoguldījumos varētu sasniegt līdz pat 40% - 50% no plāna aktīviem. Ilgtērmiņa termiņnoguldījumos izvietotajiem līdzekļiem ienesība varētu būt 5.1-5.8 procentu robežās. Ņemot vērā, ka latu resursu izvietojuma iespējas ir salīdzinoši ierobežotas, mēs prognozējam, ka Latvijas valsts parādzīmēm vidējais iegādes ienesīgums nākamajā ceturksnī varētu saglabāties pašreizējos līmeņos (3.6 līdz 4.8 procentu gadā) vai nedaudz samazināties (Valsts kase nākamajā ceturksnī neplāno piedāvāt tirgū valsts parādzīmes ar atmaksas termiņu garāku par gadu, korporatīvo vērtspapīru apjoms tirgū ir neliels un jauns piedāvājums latos ir grūti prognozējams). Plāna daļu pieauguma tempi visdrīzāk varētu būt robežās no 4. līdz 4.5 procentiem gadā.

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 35.61 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 27.43 latī, atlīdzība turētājbankai – 4.00 latī, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 4.18 latī.

Ieguldījumu plāna pārvaldnieks Ģirts Veģeris