

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 III. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.06.2003	30.09.2003
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.0435786	1.0495089
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	32 4324	71 727

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	0.59	0.66	4.95
Gada procenti*	2.24	2.38	7.15

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

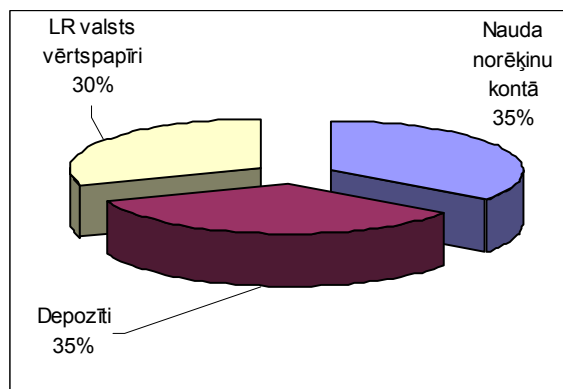
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 5g obligācijas	LVL	08.05.2007	19,1%
LR 5g obligācijas	LVL	26.01.2006	9,1%
Termiņnoguldījums (Lateko Banka)	LVL	21.08.2008	7,0%
Termiņnoguldījums (Krājbanka)	LVL	30.08.2008	5,6%
Termiņnoguldījums (Māras Banka)	LVL	30.08.2008	5,6%
Termiņnoguldījums (LHZB)	LVL	24.09.2008	4,2%
Termiņnoguldījums (Parekss Banka)	LVL	27.08.2008	2,8%
Termiņnoguldījums (LHZB)	LVL	17.07.2008	2,4%
Termiņnoguldījums (Parekss Banka)	LVL	15.07.2008	2,4%
Termiņnoguldījums (LHZB)	LVL	21.05.2008	2,3%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

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

Līdzekļi tiks ieguldīti valstu, pašvaldību, starptautisko finanšu institūciju emitētajos vai garantētajos parāda vērtspapīros, komercsabiedrību parāda vērtspapīros un termiņnoguldījumos kredītiestādēs (ne vairāk kā 40% no kopējiem plāna aktīviem). 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 76,36 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 63,01 lati, atlīdzība turētājbankai – 9,19 lati, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 4,16 lati.

LVA KONSERVATĪVAIS PENSIJU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2003. gada trešajā ceturksnī ieguldījumu plāns "Daugava" ir veiksmīgi turpinājis uzsākto darbību. Turpinājās ieguldījumu plāna dalībnieku skaita pieaugums un ceturkšņa beigās "Daugavu" bija izvēlējušies jau gandrīz 4000 dalībnieku. Plāna aktīvu apjoms palielinājās vairāk kā 2 reizes sasniedzot 71 727 latus jeb 0.34 procentus no tirgus (ceturkšņa sākumā 0.18 procenti). Plāna ienesīgums pārskata periodā sastādīja 2.24%, bet no darbības sākšanas datuma 7.15 procenti gadā, kas ir labākais rādītājs starp visiem konservatīvajiem 2.līmeņa pensiju plāniem Latvijā. Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni nedaudz ir mainījusies plāna ieguldījumu portfeļa struktūra. Plāna ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs ir palielinājies līdz 35 %. Līdzekļi tika izvietoti ar salīdzinoši augstu ienesību – 5.2-6.3 % gadā un, ņemot vērā ka patreiz termiņnoguldījumu likmes tirgū ir būtiski augstākas par Latvijas valsts obligāciju likmēm, pārvaldītājs arī nākamajā ceturksnī plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfeli 30-35% apmērā.

Pārskata periodā bija divi svarīgi notikumi, kas ietekmēja Latvijas valsts obligāciju tirgu. Pirmkārt, Valsts kase pārsteidza tirgus dalībniekus ar paziņojumu par papildus valsts 3 un 10 gadu obligāciju emisijām līdz šā gada beigām, otrkārt, šā gada 20.septembrī Latvijas iedzīvotāji referendumā pauda atbalstu Latvijas iestājam Eiropas Savienībā. Pirmais notikums izsauca valsts obligāciju ienesību pieaugumu vidēji par 0.1 – 0.3% un attiecīgu cenu samazināšanos, bet otrs, kā prognozē pārvaldītājs, ilgtermiņā izsauks šo obligāciju cenu pieaugumu. Ceturkšņa beigās Latvijas valsts obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfelī ir samazinājies līdz 30%. Nākamajā ceturksnī pārvaldītājs plāno palielināt Latvijas valsts obligāciju īpatsvaru portfelī līdz 50 %. Obligācijas tiks iegādātas galvenokārt piedaloties Latvijas Bankas rīkotajās obligāciju sākotnējās izvietojuma izsolēs.

Pārvaldītājs plāno arī daļu plāna līdzekļu ieguldīt korporatīvajās obligācijās un prognozē, ka plāna daļu pieauguma tempi varētu būt robežās no 4 līdz 4.5 procentiem gadā.

IEGULDĪJUMU PLĀNA REZULTĀTU SALĪDZINĀJUMS AR NOZARES VIDĒJIEM RĀDĪTĀJIEM

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/09/2003	Ienesīgums			Aktīvu vērtība, Ls 30/09/2003	Tirgus daļa pēc aktīvu vērtības
			1 mēn.	3 mēn.	Kopš darbības sākuma		
Konservatīvie plāni							
Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1,1303966	-0,61%	3,08%	6,03%	12 318 516	57,65%
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1,0213723	1,75%	2,36%	2,90%	736 490	3,45%
Parekss Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1,0469148	5,71%	3,37%	6,40%	264 270	1,24%
LVA IS "Daugava"	21.Jan.03	1,0495089	1,26%	2,24%	7,15%	71 727	0,34%
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1,0444569	-6,66%	-0,36%	6,41%	14 218	0,07%
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala"		-				-	
Kopā Konservatīvie plāni *			-0,35%	3,04%		13 405 221	62,73%
Sabalansētie plāni							
Optimus sabalansētais plāns	07.Jan.03	1,0308016	0,86%	4,75%	4,19%	575 949	2,70%
Optimus Latvijas plāns	07.Jan.03	1,0248814	3,43%	3,68%	3,38%	117 540	0,55%
Kopā Sabalansētie plāni *			1,30%	4,57%		693 490	3,25%
Aktīvie plāni							
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Dinamika"	07.Jan.03	1,0330390	0,78%	3,22%	4,50%	4 467 158	20,91%
Optimus aktīvais plāns	07.Jan.03	1,0362871	0,71%	6,48%	4,94%	1 425 986	6,67%
Parekss Aktīvais pensiju plāns	07.Jan.03	1,0524585	6,50%	3,22%	7,16%	1 147 697	5,37%
Optimus Eiropas plāns	07.Jan.03	1,0361075	0,70%	6,79%	4,92%	179 561	0,84%
Baltikums universālais ieguldījumu plāns	07.Jan.03	1,0261622	-3,06%	0,94%	3,56%	38 729	0,18%
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Rivjera"	25.Jūn.03	0,9952058	-2,63%	-0,17%	-1,77%	3 722	0,02%
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari"	19.Jūn.03	1,0389067	60,14%	16,26%	14,27%	6 498	0,03%
Kopā Aktīvie plāni *			1,70%	3,95%		7 269 350	33,97%
KOPĀ visi plāni *			0,40%	3,40%		21 368 061	100,00%