

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 2004. gada I. 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

| | 31.03.2004 | 31.12.2003 |
|--|------------|------------|
| Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL) | 1.0707400 | 1.0621534 |
| Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL) | 194 359 | 126 669 |

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

| | 3 mēn. | 6 mēn. | Kopš darbības sākuma |
|----------------|--------|--------|----------------------|
| Periodā (%) | 0.86 | 2.12 | 7.07 |
| Gada procenti* | 3.24 | 4.02 | 5.82 |

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

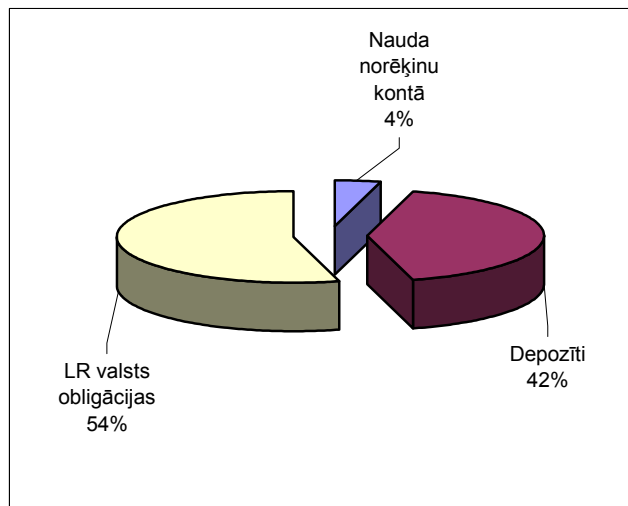
| Ieguldījums | Valūta | Dzēšanas datums | Īpatsvars, % |
|---------------------------------------|--------|-----------------|--------------|
| LR 10g obligācijas | LVL | 14.02.2013 | 18.5% |
| LR 3g obligācijas | LVL | 29.08.2006 | 17.7% |
| LR 5g obligācijas | LVL | 08.05.2007 | 9.8% |
| LR 5g obligācijas | LVL | 26.01.2006 | 7.8% |
| Termiņnoguldījums (Parekss Banka) | LVL | 29.02.2009 | 5.2% |
| Termiņnoguldījums (RIB) | LVL | 09.12.2008 | 3.0% |
| Termiņnoguldījums (Māras Banka) | LVL | 10.11.2008 | 2.9% |
| Termiņnoguldījums (Trasta Komerbanka) | LVL | 2.12.2008 | 2.9% |
| Termiņnoguldījums (VEF banka) | LVL | 12.12.2006 | 2.9% |
| Termiņnoguldījums (Māras banka) | LVL | 04.02.2009 | 3,2% |

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



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 572.61 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 487.17 lati, atlīdzība turētājbankai – 71.05 lati, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 14.39 lati.

LVA KONSERVATĪVAIS PENSIJU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2004. gada pirmajā ceturksnī turpinājās ieguldījumu plāna dalībnieku skaita pieaugums un ceturkšņa beigās IP "Daugavu" Dalībnieku skaits pārsniedza 6000. Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies par 53.3 procentiem sasniedzot 194 359 latus jeb 0.64 procentus no tirgus (ceturkšņa sākumā 0.50 procenti). Plāna ienesīgums pārskata periodā sastādīja 3.24, bet no darbības sākšanas datuma 5.82 procenti gadā, kas ir otrais labākais rādītājs starp visiem konservatīvajiem 2.līmeņa pensiju plāniem un ceturtais labākais starp visiem 2 līmeņa pensiju plāniem Latvijā.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni nedaudz ir mainījusies plāna ieguldījumu portfeļa struktūra. Plāna ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs praktiski nav mainījies un sastāda 42% no visiem ieguldījumiem (ceturkšņa sākumā 43 procenti). Līdzekļi tika izvietoti ar salīdzinoši augstu ienesību – 5.0 - 6.4 % gadā. Saglabājoties patreizējiem Latvijas valsts obligāciju ienesīgumu zemajiem līmeņiem, pārvaldītājs arī nākamajā ceturksnī plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfelī 40-45% apmērā.

Pārskata periodā Latvijas valsts obligāciju daļa portfelī ir palielinājusies līdz 54%, obligāciju cenas būtiski nav mainījušās, izņemot 10 gadu obligācijām, kuru cena,

ienesīguma likmēm samazinoties par 0.1 procentiem gadā, ir pieaugusi par 0.6 procentiem.

Pārskata periodā (2004.gada 25.martā) Valsts Kase emitēja 10 gadīgās eiroobligācijas. Izsolē tika pārdotas obligācijas 400 miljonu eiro apmērā par likmi 4.288% gadā, kas ir tikai 43.7 bāzes punkti virs atbilstoša termiņa Vācijas valsts obligācijām. Šī veiksmīgā izsole mazināja Valsts Kases interesi aizņemt vietējā tirgū, tādēļ ceturkšņa beigās notikušajā valsts 10 gadīgo obligāciju izsolē tika pārdotas obligācijas tikai 8.5miljoni latu nominālvērtībā ar augstāko ienesīguma likmi 4.90% gadā.

Valsts kases izsoļu grafiks paredz, ka arī nākamajā ceturksnī tirgū tiks piedāvātas tikai 10 gadu obligācijas 15miljonu latu nominālvērtībā. Tirgū netiks piedāvātas 3 un 5 gadu obligācijas. Prognozējam, ka Latvijas iekšējā aizņēmuma 3 un 5 gadu obligāciju ienesīgumi varētu saglabāties pašreizējos līmeņos, bet 10 gadīgo obligāciju ienesīgums vel nedaudz samazināsies. Latvijas iekšējā aizņēmuma obligāciju īpatsvaru portfeli plānojam 45 līdz 50 procentu robežās.

Uz pārskata perioda beigām pārvaldītājs nav veicis ieguldījumus korporatīvajās obligācijās, tomēr turpmāk plāno daļu līdzekļu (5 līdz 10 procenti no plāna aktīviem) atkal ieguldīt šādos vērtspapīros. Pārvaldītājs prognozē, ka plāna daļu pieauguma tempi 2004.gada 2.ceturksnī sasniegs 4.0 līdz 4.5 procenti gadā.

IEGULDĪJUMU PLĀNA REZULTĀTU SALĪDZINĀJUMS AR NOZARES VIDĒJIEM RĀDĪTĀJIEM

| Ieguldījumu plāni pēc kategorijām | Darbības uzsākšanas datums | Daļas vērtība, Ls 31/03/2003 | Ienesīgums pēdējā 1 mēnesī, % gadā | Ienesīgums pēdējos 3 mēnešos, % gadā | Ienesīgums kopš darbības sākuma, % gadā | Neto aktīvu vērtība, Ls 31/03/2004 | Tirgus daļa pēc aktīvu vērtības |
|---|----------------------------|------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|---|------------------------------------|---------------------------------|
| Konservatīvie plāni | | | | | | | |
| Valsts kases ieguldījumu plāns | 07.Sep.01 | 1.1495148 | 4.51% | 3.85% | 5.51% | 13 287 092 | 43.48% |
| Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte" | 07.Jan.03 | 1.0437840 | 2.55% | 3.95% | 3.50% | 1 374 451 | 4.50% |
| Parekss Universālais pensiju plāns | 07.Jan.03 | 1.0739957 | 7.45% | 5.25% | 5.89% | 544 811 | 1.78% |
| LVAIS "Daugava" | 21.Jan.03 | 1.0707400 | 4.47% | 3.24% | 5.82% | 194 359 | 0.64% |
| Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns | 21.Jan.03 | 1.0579046 | 2.73% | 1.91% | 4.77% | 36 018 | 0.12% |
| Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala" | | 1.0000000 | | | | 241 | 0.00% |
| Kopā Konservatīvie plāni * | | | 4.43% | 3.89% | | 15 436 972 | 50.51% |
| Kopā Sabalansētie plāni * | | | 3.60% | 4.57% | | 1 165 279 | 3.81% |
| Kopā Aktīvie plāni * | | | 5.79% | 6.66% | | 13 958 752 | 45.68% |
| KOPĀ visi plāni * | | | 5.02% | 5.18% | | 30 561 003 | 100.00% |

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

LVA KONSERVATĪVAIS PENSIJU PLĀNS DAUGAVA