

LVA KONSERVATĪVAIS PENSIJU PLĀNS DAUGAVA



Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu 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 II. 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

	30.06.2004	31.03.2004	31.12.2003
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.0800365	1.0707400	1.0621534
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	268 072	194 359	126 669

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	0.93	1.79	3.449	8.00
Gada procenti*	3.48	3.36	3.65	5.41

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

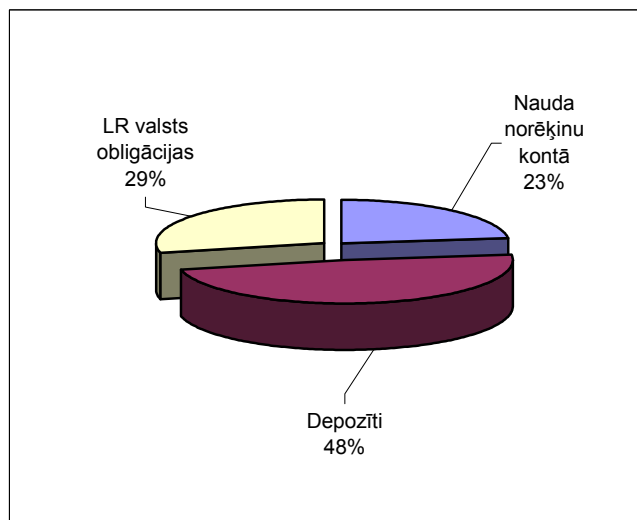
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	13.56%
Termiņnoguldījums (RIB)	LVL	09.06.2006	7.47%
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	7.41%
LR 5g obligācijas	LVL	08.05.2007	6.96%
Termiņnoguldījums (Krājbanka)	LVL	28.05.2009	3.74%
Termiņnoguldījums (LATEKO Banka)	LVL	28.05.2005	3.74%
Termiņnoguldījums (Parekss Banka)	LVL	26.02.2009	3.74%
Termiņnoguldījums (Māras Banka)	LVL	28.05.2009	3.18%
Termiņnoguldījums (RIB banka)	LVL	09.12.2008	2.17%
Termiņnoguldījums (Māras banka)	LVL	10.11.2008	2.13%

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 792.55 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 686.11 lati, atlīdzība turētājbankai – 100.05 lati, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 6.39 lati.

LVA KONSERVATĪVAIS PENSIJU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2004. gada otrajā ceturksnī turpinājās ieguldījumu plāna dalībnieku skaita pieaugums un ceturkšņa beigās IP "Daugavu" dalībnieku skaits sasniedza 6907 (ceturkšņa sākumā 6140). Plāna aktīvu apjoms ir palielinājies par 37.9 procentiem sasniedzot 268 072 latus jeb 0.76 procentus no tirgus (ceturkšņa sākumā 0.64 procenti). Plāna ienesīguma pārskata periodā sastādīja 3.48, bet no darbības sākuma datuma 5.41 procenti gadā, kas ir labākais rādītājs starp visiem konservatīvajiem 2.līmeņa pensiju plāniem un trešais labākais starp visiem 2 līmeņa pensiju plāniem Latvijā.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni nedaudz ir mainījusies plāna ieguldījumu portfeļa struktūra. Plāna ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs ir palielinājies un sastāda 48% no visiem ieguldījumiem (ceturkšņa sākumā 42 procenti). Līdzekļi tika izvietoti ar ienesību – 5.25% – 5.80% gadā. Saglabājoties patreizējiem Latvijas valsts obligāciju zemajiem ienesīgumu līmeņiem, pārvaldītājs arī nākamajā ceturksnī plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfeli 45% līdz 50% apmērā.

Pārskata periodā īstermiņa latu procentu likmes ievērojami samazinājās: RIGIBOR 1 mēneša likme samazinājās no 4.34% līdz 3.78%, 3 mēnešu – no 4.50% līdz 4.01%, 6 mēnešu – no 4.54% līdz 4.15% un gada likme no 4.63%

līdz 4.19%. Īstermiņa likmju samazinājums plāna rezultātus praktiski neietekmēja, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa vērtspapīros.

Pārskata periodā Latvijas valsts obligāciju daļa portfeli ir samazinājusies līdz 29%. Obligāciju ienesīgumi ir nedaudz (vidēji par 0.05%) samazinājušies, bet to cenas attiecīgi pieaugušas. Latvijas valsts 10 gadīgās obligācijas ceturkšņa beigās varēja iegādāties ar ienesību 4.96-4.98 % gadā, bet 3 un 5 gadu obligācijas par vidējo ienesību 4.05% gadā.

Valsts Kase pārskata periodā emitēja tikai 12 mēnešu obligācijas ar vidējo ienesīgumu 3.6% gadā. Arī nākamajā ceturksnī Valsts Kases izsoļu grafiks neparedz tirgū piedāvāt 3 un 5 gadu obligācijas, tomēr ceturkšņa beigās tiks izsolītas 10. gadu obligācijas 15 miljonu latu vērtībā. Pārvaldītājs prognozē, ka Latvijas valsts vērtspapīru cenas nākamajā ceturksnī saglabāsies patreizējos līmeņos un plāno saglabāt Latvijas valsts obligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfeli 30 līdz 40 procentu robežās.

Uz pārskata perioda beigām pārvaldītājs joprojām nav veicis ieguldījumus korporatīvajos vērtspapīros, tomēr turpmāk plāno daļu līdzekļu (5 līdz 10 procenti no plāna aktīviem) ieguldīt šādos vērtspapīros. Pārvaldītājs prognozē, ka plāna daļu pieauguma tempi 2004.gada 3.ceturksnī sasniegs 3.5 – 4.0 procenti gadā.

IEGULDĪJUMU PLĀNA REZULTĀTU SALĪDZINĀJUMS AR NOZARES VIDĒJIEM RĀDĪTĀJIEM

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/06/2004	Ienesīgums pēdējā 1 mēnesī, % gadā	Ienesīgums pēdējos 3 mēnešos, % gadā	Ienesīgums pēdējos 12 mēnešos, % gadā	Ienesīgums kopš darbības sākuma, % gadā	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/06/2004	Tirgus daļa pēc aktīvu vērtības
-----------------------------------	----------------------------	------------------------------	------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------------------	---	------------------------------------	---------------------------------

Konservatīvie plāni

Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1.1605140	5.42%	3.84%	3.41%	5.36%	13 780 948	39.04%
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1.0508455	3.74%	2.70%	3.44%	3.36%	1 717 332	4.87%
Parekss Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1.0758801	2.87%	0.70%	3.58%	5.00%	691 394	1.96%
LVAIS "Daugava"	21.Jan.03	1.0800365	5.86%	3.48%	3.44%	5.41%	268 072	0.76%
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1.0665758	3.66%	3.28%	1.99%	4.51%	48 067	0.14%
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala"	05.Apr.04	1.0073203	3.74%	2.93%		3.10%	387	0.00%
Kopā Konservatīvie plāni			5.14%	3.58%	3.41%		16 506 199	46.76%
Kopā Sabalansētie plāni			3.60%	2.21%	3.83%		1 398 285	3.96%
Kopā Aktīvie plāni			5.44%	1.88%	4.42%		17 392 102	49.27%
KOPĀ visi plāni			5.23%	2.69%	3.92%		35 296 586	100.00%