

PENSIJU PLĀNS DAUGAVA



Līdzekļu pārvaldītājs - AS "LVA ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Juridiskā adrese – Blaumaņa iela 11/13-9, Rīga, LV-1011
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "DAUGAVA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2005. gada I. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
Turētājbanka: AS "Parex Banka"
Plāna darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.375% gadā

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2005	31.12.2004
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1373484	1.1133129
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	564 459	460 151

IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	Kopš darbības sākuma
Periodā (%)	2.40	4.53	6.66	13.73
Gada procenti*	8.92	8.38	6.13	5.96

* gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas lietojot ACT/360 metodi

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

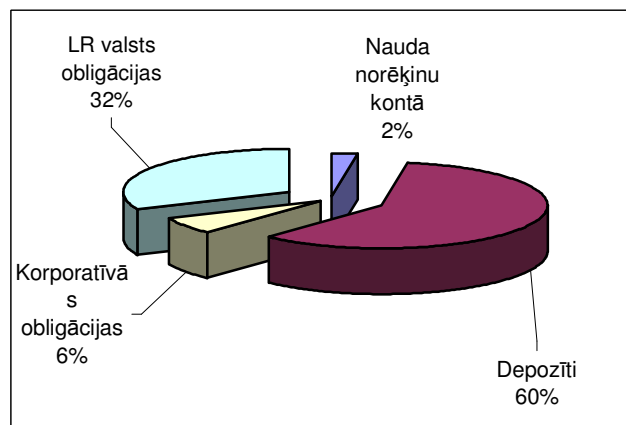
Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	15.61%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	12.43%
Termiņnoguldījums (Parex Banka)	LVL	21.03.2010	4.75%
Termiņnoguldījums (Komerbanka Baltikums)	LVL	06.08.2009	4.43%
Obligācijas (Komerbanka Baltikums)	LVL	28.12.2006	4.00%
Termiņnoguldījums (Reģionālā Investīciju Banka)	LVL	09.06.2006	3.67%
Termiņnoguldījums (Trasta Komerbanka)	LVL	09.07.2006	3.56%
LR 5g obligācijas	LVL	08.05.2007	3.35%
Termiņnoguldījums (Krājbanka)	LVL	28.10.2009	2.70%
Termiņnoguldījums (Komerbanka Baltikums)	LVL	25.11.2009	2.69%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

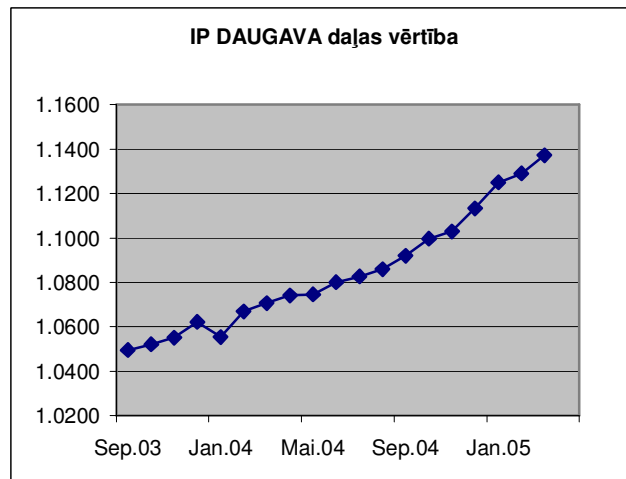
Plāna "Daugava" ieguldījumu politika ir konservatīva, tās mērķis - nodrošināt plāna dalībniekiem stabilus ienākumus pie zemas ieguldījumu riska pakāpes.

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



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 1 804.55 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 1 573.99 lati, atlīdzība turētājbankai – 227.99 lati, bet ar vērtspapīru iegādi un glabāšanu saistītās izmaksas – 2.57 lati.

PENSIJU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2005. gada pirmajā ceturksnī turpinājās ieguldījumu plāna dalībnieku skaita pieaugums un ceturkšņa beigās IP Daugava dalībnieku skaits sasniedza 9588 (ceturkšņa sākumā 9016). Plāna aktīvu apjoms palielinājās par 22.7 procentiem, sasniedzot 564 459 latus, jeb 1 procentu no kopējiem 2.līmeņa pensiju plānu līdzekļiem (ceturkšņa sākumā 0.96 procenti). IP Daugava ienesīgums pārskata periodā sastādīja 8.92, bet no darbības sākuma datuma 5.96 procenti gadā, kas ir labākais rādītājs starp visiem konservatīvajiem 2 līmeņa pensiju plāniem Latvijā.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir nedaudz mainījusies plāna ieguldījumu portfeļa struktūra. Ir palielinājies ieguldījumu īpatsvars korporatīvajos parāda vērtspapīros (no 5% pārskata perioda sākumā līdz 6% uz perioda beigām) un termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas sastāda 60% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 53 procenti). Līdzekļi tika izvietoti ar ienesību – 4.25% – 6.0% gadā. IP Daugava ieguldījumi Latvijas valsts vērtspapīros sastāda 32% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 38 procenti), bet naudas atlikums norēķinu kontā 2% no plāna aktīviem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldītājs plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfeli 60% robežās, Latvijas valsts vērtspapīru daļu 30% robežās, bet līdz 10% no plāna

līdzekļiem ieguldīt korporatīvajos vērtspapīros. Pārvaldītājs prognozē, ka plāna "Daugava" daļas pieaugums 2005.gada 2.ceturksnī būs robežās no 4.0 līdz 4.5. procentiem gadā.

Pārskata periodā būtiski ir samazinājušās Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes un attiecīgi palielinājušās to cenas. Šo likmju izmaiņu rezultātā plāna daļu ienesīgums pārskata periodā sasniedza 8.92 procenti gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
12m	2.50	2.00
25m	3.40	2.90
60m	3.40	2.90
99m	3.75	3.60
106m	3.90	3.65

Pārskata periodā ir būtiski samazinājušās latu īstermiņa likmes. RIGIBOR 1 mēneša likme no 4.10% līdz 2.78%, 3 mēnešu likme – no 4.40% līdz 2.99%, savukārt 6 mēnešu likme samazinājās no 4.28% līdz 3.19%, bet gada likme no 4.26% līdz 3.3%. Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus praktiski neietekmēja, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finansu instrumentos.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2005.gada 31.martu

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 31/03/2005	ienesīgums, % gadā					Neto aktīvu vērtība, Ls 31/03/2005
			1mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn	kopš darbības sākuma	
Konservatīvie plāni								
Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1.2160399	7.36%	8.35%	6.92%	5.71%	5.56%	15 512 384
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1.0845184	5.90%	5.13%	4.28%	3.85%	3.65%	3 087 996
Parekss Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1.1315445	6.12%	6.98%	7.13%	5.28%	5.62%	1 368 711
LVAIS "Daugava"	21.Jan.03	1.1373484	8.80%	8.92%	8.38%	6.13%	5.96%	564 459
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1.1050158	7.18%	7.02%	5.89%	4.39%	4.60%	102 895
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala"	09.Jan.04	1.0100048	0.66%	0.63%	0.45%	0.99%	0.80%	1 672
Astra Krājfondi pensiju plāns "Klasika"	19.Aug.04	1.0563946	7.96%	8.38%	8.91%		9.22%	317 460
"NORD/LB 1"	02.Mar.05	1.0052313					6.69%	799
Kopā Konservatīvie plāni *			7.11%	7.79%	6.61%	5.32%		20 956 375
Kopā Sabalansētie plāni *			5.42%	9.49%	8.30%	5.50%		2 385 369
Kopā Aktīvie plāni *			2.43%	10.56%	10.50%	6.81%		32 983 115
KOPĀ visi plāni *			4.30%	9.49%	8.96%	6.20%		56 324 860

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