

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2014.gada 3.ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks:	Ģirts Veģeris
Turētājbanka:	„Swedbank” AS
Plāna darbības sākums:	2003.gada 21.marts
Atlīdzība par pārvaldīšanu:	maks. 1.55% gadā

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP DAUGAVA	0.98	2.45	5.60

Pieaugums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

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 DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.09.2014	30.06.2014
ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	2.1975916	2.1763368
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)	21 624 004	21 295 071

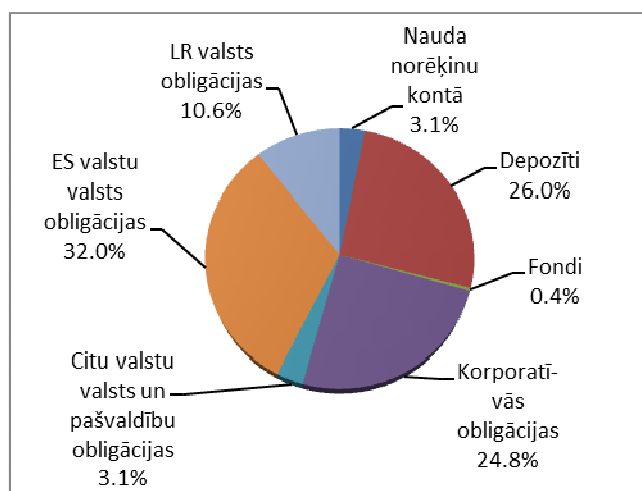
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 74 115.06 eiro, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 65 880.05 eiro, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 235.01 eiro.

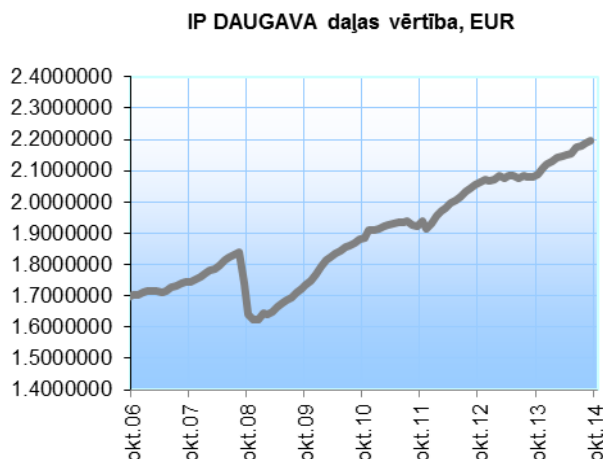
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas valsts eiroobligācijas	07.02.2018	8.87%
VSA Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	6.48%
Slovēnijas valsts eirooblig	05.03.2018	6.46%
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	6.45%
Rumānijas valsts eiroobligācijas	18.06.2018	5.78%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	5.20%
Depozīts (PrivatBank)	31.01.2016	4.97%
Depozīts (CITADELE)	18.12.2015	3.75%
Depozīts (Swedbank)	06.03.2017	3.67%
Depozīts (Rietumu Banka)	26.08.2016	3.56%

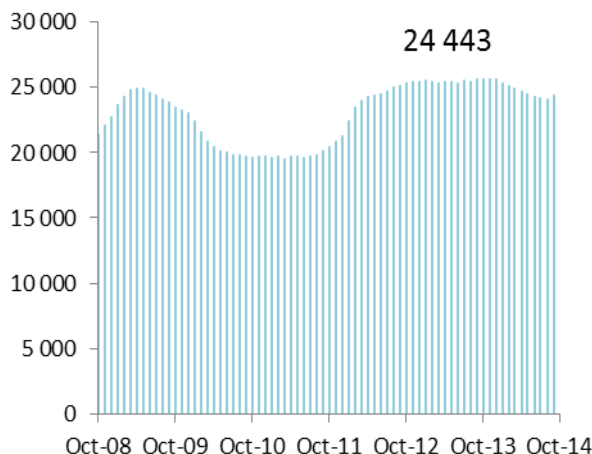
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, LVL



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „DAUGAVA” (turpmāk – Plāns) līdzekļu apjoms palielinājās par 1.54% un sasniedza 21 624 004 eiro, bet Plāna daļas vērtība pieauga par 0.98%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars Latvijas valsts obligācijās sastādīja 10.6% (ceturkšņa sākumā 14.4%), ES valstu valdību obligācijās 32.0% (ceturkšņa sākumā 32.1%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 3.1% (ceturkšņa sākumā 3.1%), korporatīvajās eiroobligācijās 24.8% (ceturkšņa sākumā 22.6%), termiņnoguldījumos kredītiestādēs 26.0% (ceturkšņa sākumā 26.1%), bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietojšanai īstermiņa depozītos uz pārskata perioda beigām sastādīja 3.1% no visiem plāna aktīviem.

No visiem Plāna aktīviem 48.2% izvietoti Latvijā, 45.0% Eiropas Savienības valstīs, 0.7% NVS valstīs, bet 6.1% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sastādīja 3.89% gadā.

Plāna pārvaldnieks pārskata periodā būtiski nemainīja ieguldījumu portfeļa struktūru. Pārdodot daļu Latvijas valsts eiroobligāciju un meklējot augstāku ienesīgumu, tika nedaudz palielināts korporatīvo eiroobligāciju īpatsvars ieguldījumu portfelī. Pārskata periodā saglabājoties zemi inflācijai Eirozonā un pateicoties Eiropas Centrālā Banka (ECB) politikai turpinājās Plāna portfelī iekļauto ES valstu valdību eiroobligāciju un korporatīvo eiroobligāciju cenu pieaugums. Uz pārskata perioda beigām visi Plāna ieguldījumu portfelī iekļautie vērtspapīri ir klasificēti, kā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi un tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Plāna daļa 2014. gada 3.ceturksnī pieauga par 0.98%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 5.60%, bet par pēdējiem 3 gadiem 4.56% gadā. Salīdzinoši pensiju 2.līmeņa konservatīvo ieguldījumu plānu grupā

vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 4.43% un 4.26% gadā. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ plānu rezultāti objektīvi ir salīdzināmi tikai ilgākā laika periodā.

2014.gada 3.ceturksnī pretēji tirgus prognozēm Eiropas Centrālā banka (ECB) 4. septembra sēdē pieņēma lēmumu par refinansēšanas likmes samazināšanu vēl par 0.1% procentpunktu – līdz rekordzemam 0.05% līmenim, kā arī vēlāk tika paziņots par aktīvu atpirkšanas programmas uzsākšanu. Ar jaunajām procentu likmju izmaiņām un aktīvu atpirkšanas programmu ECB cenšas stimulēt Eirozonas ekonomikas izaugsmi. Minēto lēmumu rezultātā turpinājās Latvijas un Eirozonas valstu vidēja termiņa obligāciju, kur ieguldīta būtiska Plāna līdzekļu daļa, cenu pieaugums, kas pozitīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātus.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot esošo ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfelī. Ņemot vērā esošās zemās procentu likmes un pašreizējo tirgus situāciju, pārvaldnieks plāno Austrumeiropas valstu eiroobligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks turpinās veikt jaunus ieguldījumus Eiropas korporatīvā sektora eiroobligācijās. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī Plāna daļas vērtība varētu pieaugt par 0.3 līdz 0.5 procentiem.

Līdzekļu pārvaldītājs - AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

Juridiskā adrese – Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011,

Tālr. 67011591, fax 67011590, e-pasts: fondi@norvik.eu Mājas lapa: www.fondi.norvik.eu