

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2014.gada 2.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.
<b>IP DAUGAVA</b>	1.46	2.60	4.74

*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

	30.06.2014	31.03.2014
<b>Ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)</b>	2.1763368	2.1449807
<b>Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)</b>	21 295 071	21 218 868

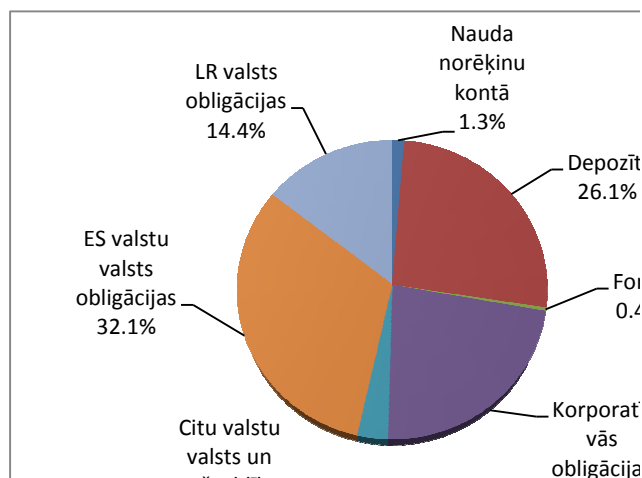
### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 72 697.35 eiro, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 64 619.87 eiro, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 077.48 eiro.

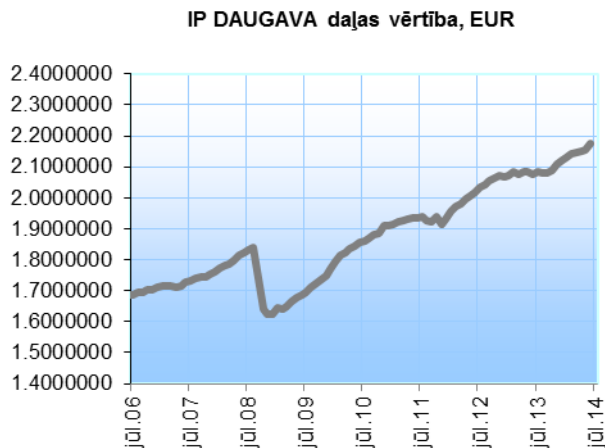
### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas valsts eiroobligācijas	07.02.2018	8.83%
VSA Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	6.48%
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	6.38%
Slovēnijas valsts eiroobligācijas	22.03.2018	6.43%
Latvijas valsts eiroobligācijas	05.03.2018	6.05%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	5.46%
Depozīts (PrivatBank)	31.01.2016	4.97%
Rumānijas valsts eiroobligācijas	18.06.2018	4.13%
Depozīts (CITADELE)	18.12.2015	3.78%
Depozīts (Swedbank)	06.03.2017	3.67%

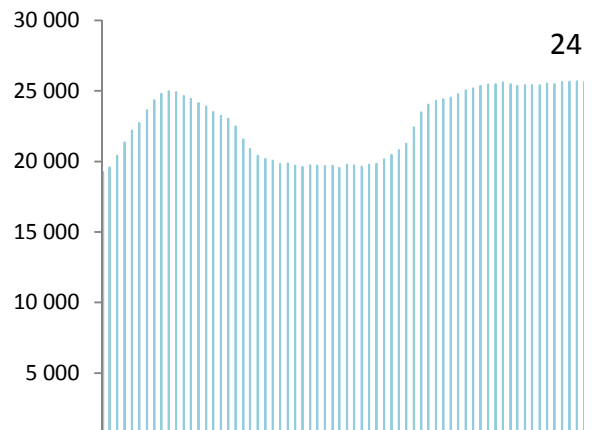
### PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



## PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, LVL



## PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „DAUGAVA” līdzekļu apjoms palielinājās par 0.36% un sasniedza 21 295 071 eiro, bet plāna daļas vērtība pieauga par 1.46%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars Latvijas valsts obligācijās sastādīja 14.4% (ceturkšņa sākumā 14.5%), ES valstu valdību obligācijās 32.1% (ceturkšņa sākumā 31.1%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 3.1% (ceturkšņa sākumā 3.1%), korporatīvajās eiroobligācijās 22.6% (ceturkšņa sākumā 19.6%), termiņnoguldījumos kredītiestādēs 26.1% (ceturkšņa sākumā 26.9%), bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietojšanai īstermiņa depozītos uz pārskata perioda beigām sastādīja 1.3% no visiem plāna aktīviem.

No visiem plāna aktīviem 50.3% izvietoti Latvijā, 43.0% Eiropas Savienības valstīs, 0.7% NVS valstīs, bet 6.0% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sastādīja 5.86% gadā.

Plāna pārvaldnieks pārskata periodā būtiski nemainīja ieguldījumu portfeļa struktūru. Tika nedaudz palielināts korporatīvo eiroobligāciju īpatsvars ieguldījumu portfelī, kā arī pārdota daļa ES valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem. Nerimstoties Ukrainas krīzei plāna pārvaldnieks ieguldījumu portfelī samazināja ieguldījumu Krievijā īpatsvaru, kas būtisku ietekmi uz plāna darbības rezultātiem nerādīja. Minētos ieguldījumus plāna pārvaldnieks aizstāja ar ieguldījumiem korporatīvajās un citu ES valstu eiroobligācijās. 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 2. ceturksnī pieauga par 1.46%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 4.74%, bet par pēdējiem 3 gadiem 3.99% gadā. Salīdzinot pensiju 2. līmeņa konservatīvo ieguldījumu plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 3.47% un 3.78% gadā. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ plānu rezultāti objektīvi ir salīdzināmi tikai ilgākā laika periodā.

2014.gada 2. ceturksnī apstiprinājās tirgus prognozes un Eiropas Centrālā banka (ECB) jūnija sēdē pieņēma lēmumu par refinansēšanas likmes samazināšanu un noteica negatīvu *overnight* noguldījumu procentu likmi. Minēto lēmumu rezultātā pieauga Latvijas un Eirozonas valstu vidēja termiņa obligāciju, kur ieguldīta būtiska plāna līdzekļu daļa, cenas, 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 “DAUGAVA” daļas vērtība varētu pieaugt par 0.4 līdz 0.6 procentiem.

Līdzekļu pārvaldītājs - AS “NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība”

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

Tālr. 67011592, fax 67011590, e-pasts: [fondi@norvik.lv](mailto:fondi@norvik.lv) Mājas lapa: [www.fondi.norvik.lv](http://www.fondi.norvik.lv)