

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2015.gada 2.ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks:	Ģirts Veģeris
Turētājbanka:	„Swedbank” AS
Plāna darbības sākums:	2003.gada 21.marts
Atlīdzība par pārvaldīšanu:	maks. 1.50% gadā

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.

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP DAUGAVA	-0.35	1.45	2.98

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

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.06.2015	31.03.2015
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	2.2411370	2.2491125
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)	22 557 487	22 584 308

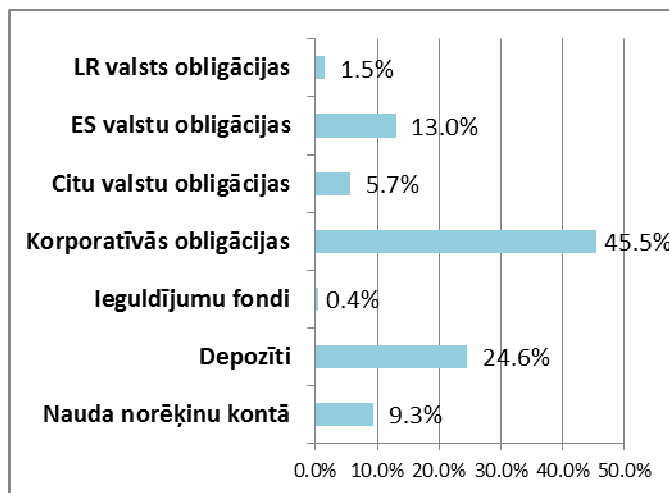
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 85 248.85 eiro, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 76 754.87 eiro (tai skaitā uzkrātā atlīdzība par plāna darbības rezultātu – 28 622.33 eiro), atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 493.98 eiro.

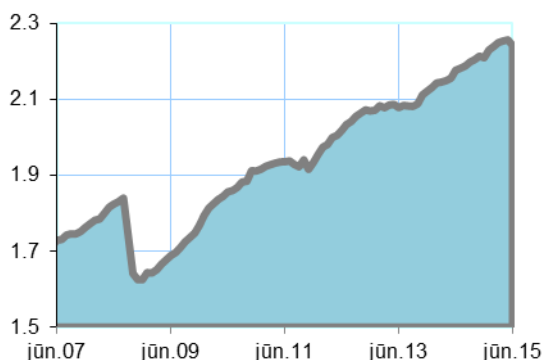
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	6.08%
Rumānijas valsts eiroobligācijas	18.06.2018	5.32%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	5.01%
Depozīts (PrivatBank)	31.01.2016	4.85%
Depozīts (CITADELE)	18.12.2015	3.61%
Depozīts (Swedbank)	06.03.2017	3.59%
Depozīts (Rietumu Banka)	26.08.2016	3.43%
Bulgaria Energy Holding eiroobligācijas	07.11.2018	3.12%
Melnkalnes valsts eiroobligācijas	06.03.2017	2.66%
CNH Industrial NV (Luksemburga) eiroobligācijas	09.03.2018	2.45%

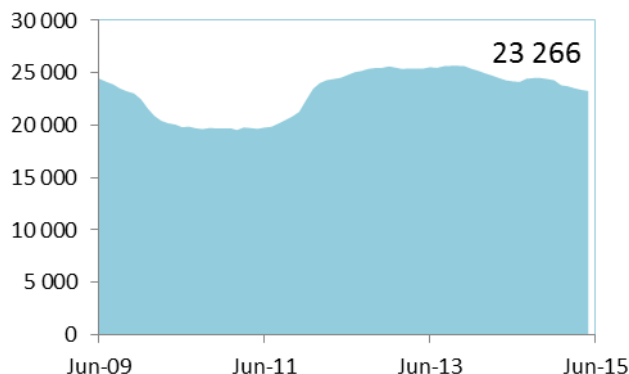
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, EUR



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „DAUGAVA” (turpmāk – Plāns) līdzekļu apjoms samazinājās par 0.12% un sastādīja 22 557 487 eiro, bet Plāna daļas vērtība samazinājās par 0.35%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars Latvijas valsts obligācijās sastādīja 1.5% (ceturkšņa sākumā 8.4%), ES valstu valdību obligācijās 13.0% (ceturkšņa sākumā 21.6%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 5.7% (ceturkšņa sākumā 6.1%), korporatīvajās eiroobligācijās 45.5% (ceturkšņa sākumā 36.9%), termiņnoguldījumos kredītiestādēs 24.6% (ceturkšņa sākumā 23.8%), bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietojšanai īstermiņa depozītos uz pārskata perioda beigām sastādīja 9.3% no visiem plāna aktīviem.

No visiem Plāna aktīviem 43.5% izvietoti Latvijā, 44.2% Eiropas Savienības valstīs, 7.6% NVS valstīs, bet 5.7% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sastādīja mīnuss 1.4% gadā.

Pārskata periodā galvenās tēmas, kas nodarbināja investoru prātus bija ASV ekonomikas attīstība ar iespējamo ASV dolāra bāzes likmes palielināšanu, kā arī situācija saistībā ar Grieķijas parādu krīzes iespējamajiem risinājumiem. ASV ekonomiskie indikatori norāda uz ekonomikas atveseļošanos, kā arī ir uzlabojusies situācija darba tirgū. ASV dolāra bāzes likmes palielināšana iespējama jau šā gada septembrī. Grieķijas parādu krīze joprojām līdz galam nav atrisināta, kaut arī ir panākta vienošanās par jaunu aizdevumu starp Atēnām un starptautiskajiem aizdevējiem. Minēto notikumu iespaidā pārskata periodā samazinājās gan Vācijas obligāciju cenas, gan citu eirozonas valstu valdību un korporatīvo obligāciju cenas, kas negatīvi ietekmēja plāna darbības rezultātu. Saglabājoties stabilām naftas cenām un situācijai Ukrainā, būtiski nemainījās Plāna ieguldījumu portfeli iekļauto Krievijas emitentu eiroobligāciju cenas.

Plāna pārvaldnieks pārskata periodā pārdeva daļu Latvijas valsts un ES valstu obligācijas. Meklējot augstāku ienesīgumu, tika palielināts korporatīvo eiroobligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli, kā arī patreiz pārvaldnieks ir ir izvēlējies turēt paaugstinātu naudas līdzekļu īpatsvaru ieguldījumu portfeli.

Uz pārskata perioda beigām visi Plāna ieguldījumu portfeli iekļautie vērtspapīri ir klasificēti, kā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi un tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā.

Plāna daļa 2015. gada 2.ceturksnī samazinājās par 0.352%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 2.98%, bet par pēdējiem 3 gadiem 3.57% gadā. Salīdzinoši pensiju 2.līmeņa konservatīvo ieguldījumu plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 2.75% un 3.31% gadā. Vērtējot ieguldījumu plānu ienesīguma rādītājus jāņem vērā, ka tie ir svārstīgi, tādēļ plānu rezultāti objektīvi ir salīdzināmi tikai ilgākā laika periodā.

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks turpinās īstenot esošo ieguldīšanas politiku būtiski nemainot ieguldījumu struktūru portfeli. Pārvaldnieks rūpīgi sekos līdzi Grieķijas parādu krīzes attīstībai, lai izdevīgā brīdī samazinātu naudas līdzekļu īpatsvaru ieguldījumu portfeli veicot ieguldījumus Eiropas valstu valdību un korporatīvā sektora eiroobligācijās. Ņemot vērā pašreizējo tirgus situāciju, pārvaldnieks plāno arī Austrumeiropas valstu eiroobligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī Plāna daļas vērtība varētu pieaugt par 0.4 līdz 0.6 procentiem.