

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2015.gada 1.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	1.82	2.34	4.85

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

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2015	31.12.2014
Ieguldījumu plāna daļas vērtība (EUR)	2.2491125	2.2090109
Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (EUR)	22 584 308	22 035 941

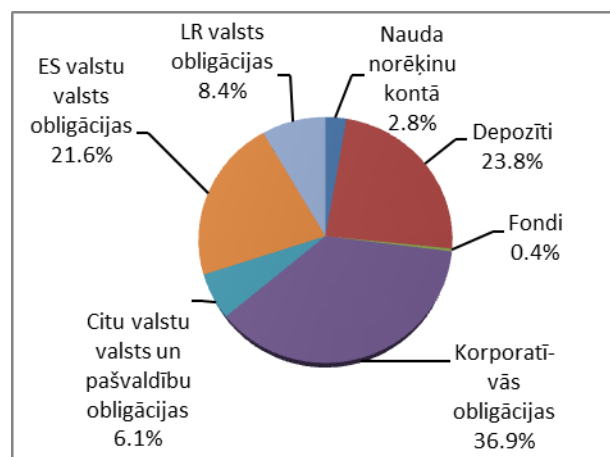
LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 82 675.02 eiro, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 74 406.34 eiro (tai skaitā uzkrātā atlīdzība par plāna darbības rezultātu – 27 562.28 eiro), atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 8 268.68 eiro.

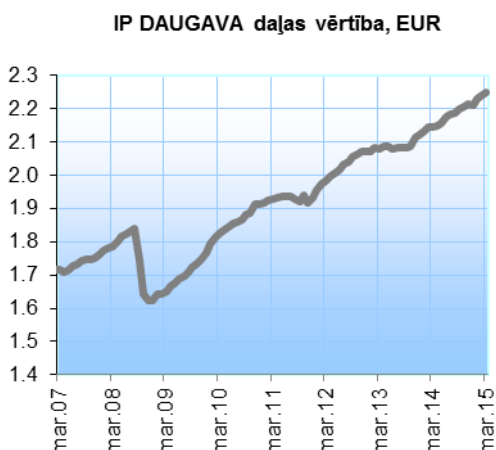
10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	6.42%
VAS Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	6.14%
Slovēnijas valsts eiroobligācijas	22.03.2018	6.13%
Rumānijas valsts eiroobligācijas	18.06.2018	5.71%
Horvātijas valsts eiroobligācijas	09.07.2018	5.08%
Depozīts (PrivatBank)	31.01.2016	4.85%
Depozīts (CITADELE)	18.12.2015	3.63%
Depozīts (Swedbank)	06.03.2017	3.58%
Depozīts (Rietumu Banka)	26.08.2016	3.44%
Lietuvas valsts eiroobligācijas	17.02.2018	3.28%

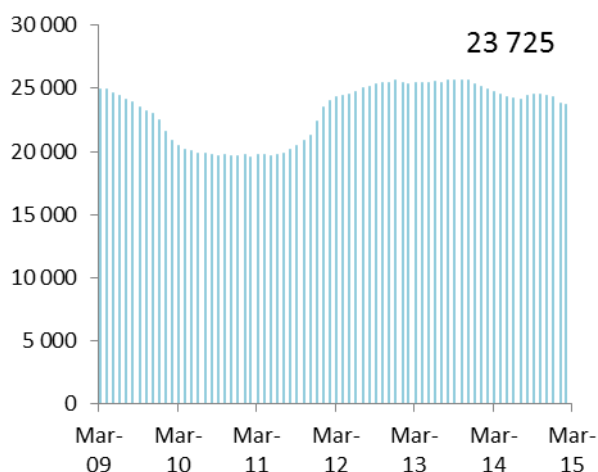
PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA, EUR



PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā ieguldījumu plāna „DAUGAVA” (turpmāk – Plāns) līdzekļu apjoms palielinājās par 2.5% un sasniedza 22 584 308 eiro, bet Plāna daļas vērtība pieauga par 1.82%.

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars Latvijas valsts obligācijās sastādīja 8.4% (ceturkšņa sākumā 8.5%), ES valstu valdību obligācijās 21.6% (ceturkšņa sākumā 22.2%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 6.1% (ceturkšņa sākumā 6.1%), korporatīvajās eiroobligācijās 36.9% (ceturkšņa sākumā 32.7%), termiņnoguldījumos kredītiestādēs 23.8% (ceturkšņa sākumā 25.7%), bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietojšanai īstermiņa depozītos uz pārskata perioda beigām sastādīja 2.8% no visiem plāna aktīviem.

No visiem Plāna aktīviem 43.2% izvietoti Latvijā, 44.3% Eiropas Savienības valstīs, 6.5% NVS valstīs, bet 6.0% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sastādīja 7.36% gadā.

Plāna pārvaldnieks pārskata periodā būtiski nemainīja ieguldījumu portfeļa struktūru. Pārdodot daļu Eiropas valstu valsts eiroobligāciju un meklējot augstāku ienesīgumu, tika palielināts korporatīvo eiroobligāciju īpatsvars ieguldījumu portfelī. Pārskata periodā saglabājoties deflācijai Eirozonā un pateicoties Eiropas Centrālā Bankas (ECB) iepriekš solītajai un marta sākumā uzsāktajai aktīvu atpiršanas programmu, būtiski pieauga Plāna portfelī iekļauto Latvijas un ES valstu valdību eiroobligāciju cenas, kā arī turpinājās korporatīvo eiroobligāciju cenu pieaugums. Ar aktīvu atpiršanas programmu ECB cenšas stimulēt Eirozonas ekonomikas izaugsmi. Pārskata periodā, līdz ar naftas cenu stabilizāciju un karadarbības pārtraukšanu Ukrainā,

stabilizējās un pieauga arī Krievijas un citu NVS valstu emitentu eiroobligāciju cenas. Plāna pārvaldnieks izmantoja situāciju un palielināja Krievijas emitentu eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfelī, kas pozitīvi ietekmēja Plāna darbības rezultātu. 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 2015. gada 1.ceturksnī pieauga par 1.82%. Plāna daļas pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem sastādīja 4.85%, bet par pēdējiem 3 gadiem 4.25% gadā. Salīdzinoši pensiju 2.līmeņa konservatīvo ieguldījumu plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 5.88% un 4.30% 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 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, kā arī rūpīgi sekos līdzi situācijas attīstībai Krievijā, lai izmantotu iespējas, kas varētu rasties, ja turpinās uzlaboties situācija ap Krieviju un tiks atceltas ES noteiktās sankcijas. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī Plāna daļas vērtība varētu pieaugt par 0.5 līdz 0.7 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