

## Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013.gada 1.ceturkšņa rezultātiem

### VISPĀRĒJA INFORMĀCIJA

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

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
<b>IP DAUGAVA</b>	0.41	1.10	4.89

*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

	31.03.2013	31.12.2012
<b>Ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)</b>	1.4599784	1.4540859
<b>Ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)</b>	13 909 605	14 179 379

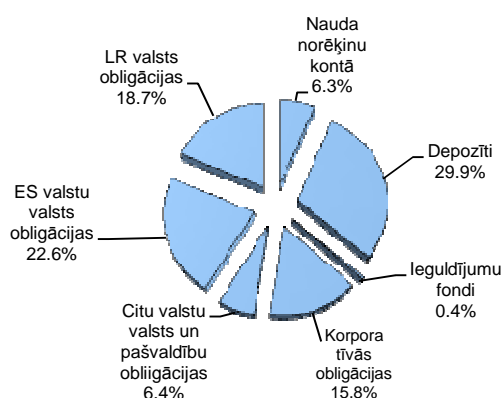
### LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 47 407.38 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai – 42 139.89 lati, atlīdzība turētājbankai par turētājbankas pienākumu veikšanu – 5 267.49 lati.

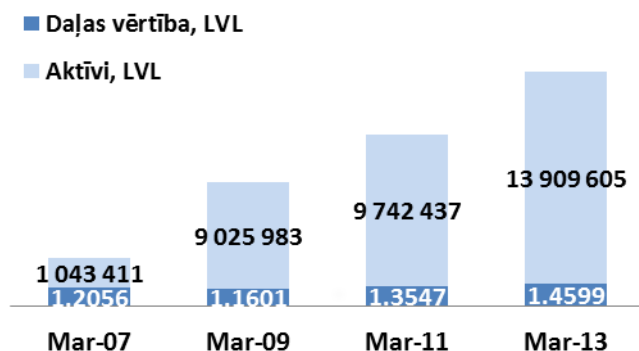
### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Īpatsvars %
Lietuvas valsts eiroobligācijas	22.06.2014	8.91%
Slovēnijas valsts eiroobligācijas	02.04.2014	6.54%
VSA Latvenergo eiroobligācijas	15.12.2017	5.95%
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2021	5.51%
Latvijas valsts eiroobligācijas	02.04.2014	5.16%
Depozīts (CITADELE)	18.07.2013	5.11%
Depozīts (PrivatBank)	31.01.2016	5.08%
Latvijas valsts eiroobligācijas	05.03.2018	4.14%
Depozīts (CITADELE)	13.12.2012	4.05%
Depozīts (Swedbank)	05.03.2017	3.77%

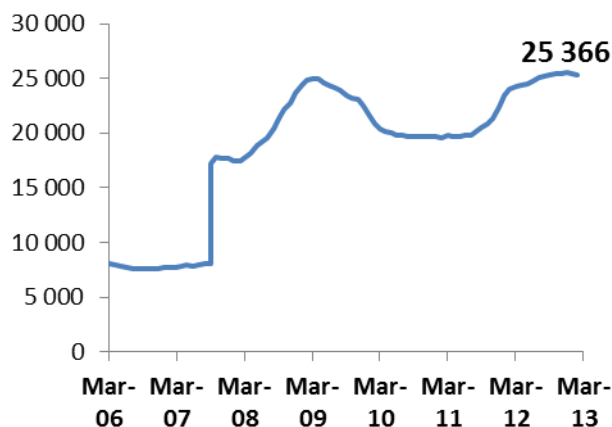
### PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



## PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVI, LVL



## PLĀNA DALĪBNIEKU SKAITS



## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu īpatsvars Latvijas valsts obligācijās sastādīja 18.7% (ceturkšņa sākumā 22.0%), ES valstu valdību obligācijās 22.6% (ceturkšņa sākumā 29.4%), citu valstu valdību un pašvaldību eiroobligācijās 6.4% (ceturkšņa sākumā 6.3%), korporatīvajās eiroobligācijās 15.8% (ceturkšņa sākumā 10.8%), termiņnoguldījumos kredītiestādēs 29.9% (ceturkšņa sākumā 24.6%), bet brīvie naudas līdzekļi, kas paredzēti izvietojšanai īstermiņa depozītos uz pārskata perioda beigām sastāda 6.3% no visiem Plāna aktīviem.

59.8% no visiem Plāna aktīviem bija izvietoti Latvijā, 25.6% Eiropas Savienības valstīs, 10.5% NVS valstīs un 4.1% citās valstīs. Plāna daļas ienesīgums pārskata periodā sastādīja 1.64% gadā.

Pārskata periodā Plāna pārvaldnieks samazināja ES valstu un Latvijas eiroobligāciju īpatsvaru ieguldījumu portfelī. Tika pārdotas obligācijas ar īsākiem dzēšanas termiņiem, kuru cenas bija palielinājušās un ienesīgumi samazinājušies zem 0.5% gadā. No obligāciju pārdošanas saņemtie līdzekļi tika novirzīti uz ieguldījumiem termiņdepozītos kredītiestādēs, kā arī tika palielināts korporatīvo obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfelī, kur pārvaldnieks saskata lielākas peļņas gūšanas iespējas. Pasaules attīstīto valstu obligāciju tirgos joprojām dominēja zemās procentu likmes, bet nedaudz pieauga Austrumeiropas valstu obligāciju likmes, kur ieguldīta daļa Plāna līdzekļu. Investoru bažas un volatilitāti tirgos izraisīja Kipras valsts finanšu sistēmas glābšanas operācija.

2013.gada 1.ceturksnī latu procentu likmes turpināja atrasties vēsturiski ļoti zemos līmeņos. Attiecīgi RIGIBOR 1 mēneša likme uz ceturkšņa beigām bija 0.25% (ceturkšņa sākumā 0.30%), 3, 6 un 12 mēnešu likmes attiecīgi bija 0.45%, 0.70% un 0.99% (ceturkšņa sākumā attiecīgi 0.53%, 0.99% un 1.33%). Plāna latu ieguldījumu īpatsvaru ieguldījumu portfelī uz pārskata perioda beigām sastādīja 15.7% no ieguldījumu portfeļa.

Plāna daļas pieaugums pārskata periodā sastādīja 0.41%, par pēdējiem 12 mēnešiem 4.89%, bet par pēdējiem 3 gadiem 4.40% gadā. Salīdzinot konservatīvo plānu grupā vidējais pieaugums par pēdējiem 12 mēnešiem un pēdējiem 3 gadiem sastādīja attiecīgi 5.89% un 4.46% 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 patreizējo ieguldījumu portfeļa struktūru, pārvaldnieks plāno daļu valstu eiroobligāciju ar īsākiem dzēšanas termiņiem aizstāt ar eiroobligācijām ar garākiem dzēšanas termiņiem un attiecīgi augstāku ienesīgumu. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "DAUGAVA" daļas vērtība varētu pieaugt par 0.5 līdz 0.7 procentiem.