

IEGULDĪJUMU PLĀNS DAUGAVA

Līdzekļu pārvaldītājs - AS "NORVIK ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Juridiskā adrese – Ernesta Birznieka - Upīša iela 21, Rīga, LV-1011
Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "DAUGAVA"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

par 2006. gada IV. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

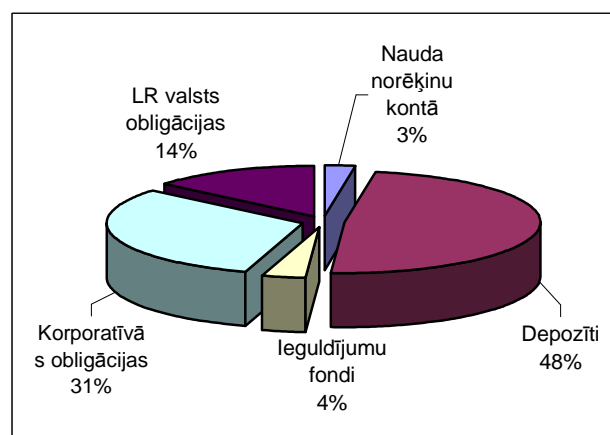
Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
Turētājbanka: AS "Parex Banka"
Plāna darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.375% gadā

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

	31.12.2006	30.09.2006
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2014189	1.1922649
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	959 154	898 506

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

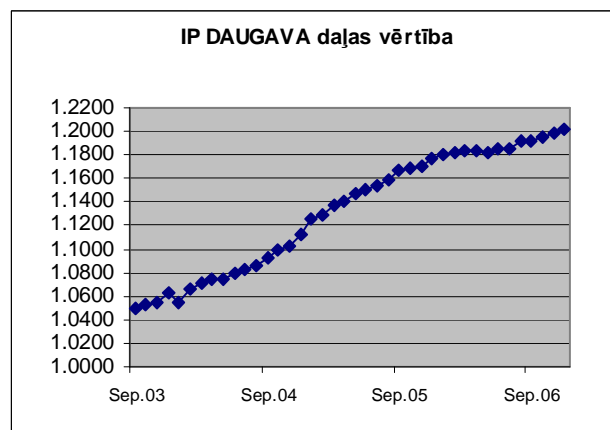


IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP DAUGAVA	0.78	1.38	2.14	4.76
Nozares vidējais	0.29	0.80	0.27	n/a

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	8.48%
Q-VARA obligācijas	EUR	12.01.2009	8.25%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	5.37%
LHZB ķīlu zīmes	LVL	15.08.2013	5.33%
Depozīts (LHZB)	LVL	07.09.2007	5.28%
Reģionālā Investīciju Banka obligācijas	LVL	27.10.2008	5.19%
Depozīts (AS NORVIK BANKA)	LVL	03.07.2007	4.27%
Parex Austrumeiropas obligāciju fonds	USD		3.75%
Parex banka obligācijas	LVL	05.05.2011	3.75%
AK BALTIKUMS obligācijas	LVL	20.04.2009	3.71%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna "DAUGAVA" ieguldījumu politika ir konservatīva, tās mērķis - nodrošināt plāna dalībniekiem stabilus ienākumus pie zemas ieguldījumu riska pakāpes.

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 3 256.86 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 2 866.56 lati, atlīdzība turētājbankai – 390.30 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 7.8 procentiem un sasniedza 959 154 latus, jeb 0.75 procentus no kopējiem 2.līmeņa pensiju plānu līdzekļiem. IP "DAUGAVA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja 3.12 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem 2.14 procenti gadā (salīdzinošie vidējie rādītāji konservatīvo plānu grupā – attiecīgi 1.16 un 0.27 procenti gadā).

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir samazināts ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas sastāda 48% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 54%). Latvijas valsts vērtspapīru īpatsvars portfelī praktiski nav mainījies un sastāda 14% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 15%), bet korporatīvajos parāda vērtspapīru īpatsvars portfelī ir palielināts līdz 31% (ceturkšņa sākumā 24%). Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu fondos un naudas atlikums norēķinu kontā uz pārskata perioda beigām sastāda attiecīgi 4% un 3% no plāna aktīviem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldītājs plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfelī 50% robežās, Latvijas valsts vērtspapīru daļu 15-20% robežās, bet korporatīvajos parāda vērtspapīru daļu 25-30% robežās.

Pārskata periodā turpināja palielināties Latvijas ilgtermiņa obligāciju ienesīguma likmes (vidēji 0.2-0.3 procenti gadā) un attiecīgi samazinājās to cenas. Šo likmju pieaugums

negatīvi ietekmēja plāna daļu ienesīgumu, kas pārskata periodā sasniedza 3.12 procentus gadā. Pārvaldītājs prognozē, ka 2007.gada 1.ceturksnī samazināsies ilgtermiņa % likmju kāpums un apsver iespēju palielināt Latvijas valsts vērtspapīru īpatsvaru portfelī. Pārvaldnieks prognozē, ka plāna "DAUGAVA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 3.0 līdz 4.0 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 29.12.2006 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
5m	4.51	-
38m	4.94	-
70m	5.21	-
88m	5.15	-
107m	5.10	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu ir būtiski samazinājušās RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes (attiecīgi 1 mēneša likme no 5.12% līdz 2.44%, 3 mēnešu likme no 5.07% līdz 3.68%, 6 mēnešu likme no 5.08% līdz 4.29%, bet 12 mēnešu likme no 5.29% līdz 4.63%). Īstermiņa likmju izmaiņas plāna rezultātus būtiski neietekmē, jo plāna aktīvi tiek izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2006.gada 31.decembri

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 31/12/2006	Ienesība pēdējos				Neto aktīvu vērtība, Ls 31/12/2006
			3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	kopš darbības sākuma*	
Konservatīvie plāni							
Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1.2438849	0.10%	0.11%	-0.05%	4.19%	12 251 525
Astra Krājfondi pensiju plāns "Klasika"	19.Aug.04	1.1125291	1.04%	2.57%	2.56%	4.61%	1 940 067
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1.1416445	0.71%	1.19%	1.20%	3.41%	211 924
BTB Konservatīvais plāns	30.Jūn.06	1.0190017	1.04%	1.91%	0.00%	3.80%	29 831
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1.0997155	-0.02%	0.72%	-0.76%	2.41%	7 207 044
NORVIK IPS "Daugava"	21.Jan.03	1.2014189	0.78%	1.38%	2.14%	4.76%	959 154
"NORD/LB 1" Konservatīvais IP	02.Mar.05	1.0508787	0.49%	0.84%	1.05%	2.74%	151 289
Parex Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1.1840997	0.89%	2.16%	1.34%	4.33%	3 516 980
SEB Latvijas plāns (sākot ar 2006)	07.Jan.03	1.1459899	0.89%	1.43%	2.24%	3.48%	501 705
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala"	09.Jan.04	1.0144853	0.38%	0.56%	-0.03%	0.48%	9 522
Kopā Konservatīvie plāni *			0.29%	0.80%	0.27%		26 779 042

* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā