

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 2007. gada I. 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

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	31.03.2007	31.12.2006
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2056011	1.2014189
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	1 043 411	959 154

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP DAUGAVA	0.34	1.12	1.83	4.56
Nozares vidējais	-0.24	0.06	0.19	n/a

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

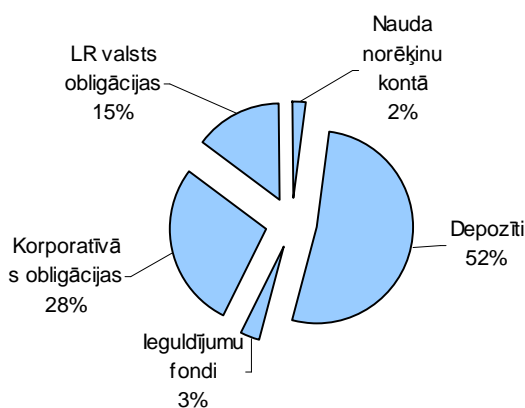
ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	7.74%
Q-VARA obligācijas	EUR	12.01.2009	6.89%
Depozīts (Aizkraukles Banka)	LVL	07.09.2007	6.71%
Depozīts (LHZB)	LVL	07.09.2007	4.91%
Reģionālā Investīciju Banka obligācijas	EUR	27.10.2008	4.85%
LHZB ķīlu zīmes	LVL	15.08.2013	4.78%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	4.63%
Depozīts (Norvik Banka)	LVL	03.07.2007	3.97%
Parex Banka obligācijas	EUR	05.05.2011	3.48%
Baltikums obligācijas	EUR	07.09.2007	3.47%

IEGULDĪJUMU POLITIKA

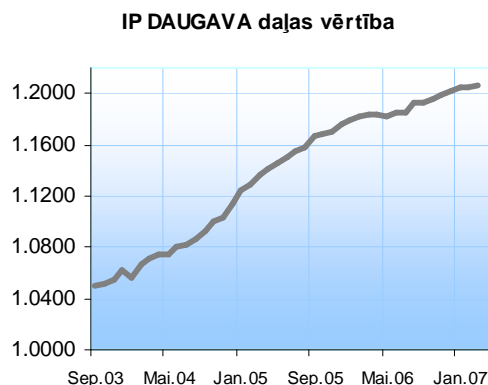
Plāna "DAUGAVA" ieguldījumu politika ir konservatīva, tās mērķis - nodrošināt plāna dalībniekiem stabilus ienākumus pie zemas ieguldījumu riska pakāpes.

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 IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 3435.49 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 3 026 lati, atlīdzība turētājbankai – 409.49 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 8.8 procentiem un sasniedza 1 043 411 latus. IP "DAUGAVA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja 1.36 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem 1.83 procenti gadā (salīdzinošie vidējie rādītāji konservatīvo plānu grupā – attiecīgi (-0.96) un 0.19 procenti gadā).

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir palielināts ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas sastāda 52% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 48%). Tika noguldīts depozīts AS "Aizkraukles Banka" ar likmi 6.6% gadā un termiņu 12 mēneši. Latvijas valsts vērtspapīru īpatsvars portfelī nav mainījies un sastāda 15% no plāna aktīviem, bet jauni ieguldījumi korporatīvajos parāda vērtspapīros netika veikti un to īpatsvars portfelī ir samazinājies līdz 28% (ceturkšņa sākumā 31%). Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu fondos un naudas atlikums norēķinu kontā uz pārskata perioda beigām sastāda attiecīgi 3% un 2% no plāna aktīviem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldītājs plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfelī 50-55% robežās, Latvijas valsts vērtspapīru daļu 15-20% robežās, bet korporatīvajos parāda vērtspapīru daļu 25-30% robežās.

Pārskata periodā pēc baumām par lata devalvāciju būtiski palielinājās latu RIGIBOR likmes un Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju ienesīguma likmes un attiecīgi

samazinājās to cenas. Šo likmju pieaugums negatīvi ietekmēja plāna daļu ienesīgumu, kas pārskata periodā sasniedza 1.36 procentus gadā. Pārvaldītājs prognozē, ka 2007.gada 2. ceturksnī latu likmes turpinās atrasties augstos līmeņos, kas paver iespējas noguldīt līdzekļus par augstākām likmēm, tomēr vienlaicīgi pastāv risks likmju tālākam pieaugumam, kas savukārt negatīvi ietekmē jau esošā parāda vērtspapīru portfeļa vērtību. Pārvaldnieks prognozē, ka šajā neskaidrajā situācijā plāna "DAUGAVA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 2.0 līdz 3.0 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 30.03.2007 RFB (% gadā)

Terminš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
34m	6.5	6.35
56m	6.25	6.05
71m	-	5.55
84m	-	5.25
104m	5.30	5.15

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir pieaugušas vairākas reizes (attiecīgi 1 mēneša likme no 2.4% līdz 9.25%, 3 mēnešu likme no 3.67% līdz 8.85%, 6 mēnešu likme no 4.29% līdz 8.65%, bet 12 mēnešu likme no 4.63% līdz 8.65%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem							
Ienesība pēdējos							
Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/03/2007	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	kopš darbības sākuma*	Neto aktīvu vērtība, Ls 30/03/2007
Konservatīvie plāni							
Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1.2396276	-0.34%	-0.25%	-0.36%	3.94%	11 924 472
Astra Krājfondi pensiju plāns "Klasika"	19.Aug.04	1.1200020	0.67%	1.72%	2.94%	4.43%	1 957 961
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1.1464009	0.42%	1.13%	1.50%	3.31%	219 485
BTB Konservatīvais plāns	30.Jūn.06	1.0261490	0.70%	1.75%	0.00%	3.50%	55 569
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1.0932064	-0.59%	-0.61%	-0.79%	2.13%	8 023 122
NORVIK IPS plāns "Daugava"	21.Jan.03	1.2055039	0.34%	1.12%	1.83%	4.56%	1 043 327
"NORD/LB 1" Konservatīvais IP	02.Mar.05	1.0528903	0.19%	0.68%	1.09%	2.51%	183 394
Parex Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1.1843364	0.02%	0.91%	1.57%	4.08%	4 157 713
SEB Latvijas plāns (sākot ar 2006)	07.Jan.03	1.1497684	0.33%	1.22%	2.21%	3.35%	538 925
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala"	09.Jan.04	1.0162463	0.17%	0.55%	0.13%	0.50%	11 554
Kopā Konservatīvie plāni *			- 0.24%	0.06%	0.19%		28 115 521
* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā							