

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 II. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

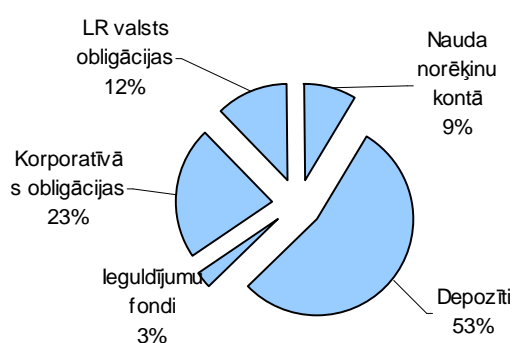
Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
Turētājbanka: AS "Parex Banka"
Plāna darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.375% gadā

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

	30.06.2007	31.03.2006
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2148407	1.2056011
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	1 268 815	1 043 411

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA



IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

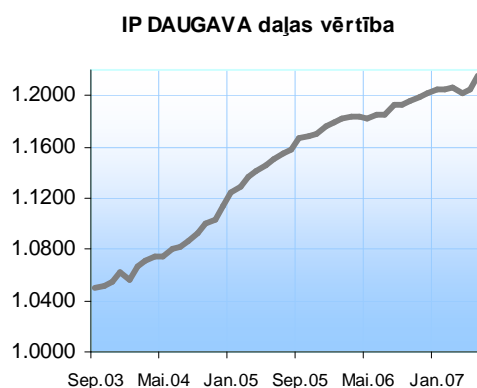
	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	Kopš darbības sākuma*
IP DAUGAVA	0.76	1.12	2.52	4.47

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (NORDEA Banka)	LVL	22.05.2008	7.94%
LR 10g obligācijas	LVL	02.04.2014	6.19%
Q-VARA obligācijas	EUR	12.01.2009	5.82%
Depozīts (Aizkraukles Banka)	LVL	07.09.2007	5.61%
Depozīts (LHZB)	LVL	07.09.2007	4.09%
LR 10g obligācijas	LVL	14.02.2013	3.94%
Reģionālā Investīciju Banka obligācijas	EUR	27.10.2008	3.92%
LHZB ķīlu zīmes	LVL	15.08.2013	3.56%
Depozīts (Norvik Banka)	LVL	03.07.2007	3.31%
Parex Austrumeiropas obligāciju fonds	EUR		2.89%

PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA



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

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

Plāna līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā sastādīja 3963.32 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 3494.84 lati, atlīdzība turētājbankai – 468.48 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 21.60 procentiem un sasniedza 1 268 815 latus. IP "DAUGAVA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja 3.04 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem 2.52 procenti gadā

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir nedaudz palielināts ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas sastāda 53% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 52%). Tika noguldīts depozīts Nordea Bank ar likmi 7.5% gadā un termiņu 12 mēneši. Jauni ieguldījumi Latvijas valsts vērtspapīros un korporatīvajos parāda vērtspapīros netika veikti un to īpatsvars portfelī ir samazinājies attiecīgi līdz 12% (ceturkšņa sākumā 15%) un 23% (ceturkšņa sākumā 28%) no plāna aktīviem. Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu fondos un naudas atlikums norēķinu kontā uz pārskata perioda beigām sastāda attiecīgi 9% un 3% no plāna aktīviem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldītājs plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfelī 50-55% robežās, Latvijas valsts vērtspapīru daļu 12-15% robežās, bet korporatīvajos parāda vērtspapīru daļu 20-25% robežās.

Pārskata periodā Latu RIGIBOR likmes samazinājās, tomēr joprojām turpina atrasties relatīvi augstos līmeņos. Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju ienesīguma likmes nedaudz samazinājās un attiecīgi pieauga to cenas, kas

pozitīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus. Plāna daļu ienesīgumu pārskata periodā sasniedza 3.04 procentus gadā. Pārvaldītājs prognozē, ka 2007.gada 3. ceturksnī latu likmes turpinās atrasties relatīvi augstos līmeņos, kas paver iespējas noguldīt līdzekļus par augstākām likmēm. Tomēr vienlaicīgi pastāv risks likmju tālākam pieaugumam, kas savukārt negatīvi ietekmētu jau esošā parāda vērtspapīru portfeļa vērtību. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "DAUGAVA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 3.5 līdz 4.0 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 29.06.2007 RFB (% gadā)

Termiņš līdz dzēšanai, mēn.	Pērk, %	Pārdod, %
31m	5.26	5.25
53m	5.00	-
68m	5.26	5.25
81m	5.26	5.25
101m	5.00	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3 un 6 mēnešu likmes ir samazinājušās (attiecīgi 1 mēneša likme no 9.25% līdz 6.12%, 3 mēnešu likme no 8.85% līdz 7.63%, 6 mēnešu likme no 8.65% līdz 8.35%), bet 12 mēnešu likme ir pieaugusi no 8.65% līdz 8.70%.

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 2006.gada 29.jūnijs

Plāna daļas pieaugums, %

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 29/06/2007	Plāna daļas pieaugums, %				Neto aktīvu vērtība, Ls 29/06/2007
			3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	kopš darbības sākuma*	
Konservatīvie plāni							
Valsts kases ieguldījumu plāns	07.Sep.01	1.2536905	1.13	0.78	0.91	3.96	12 777 287.36
Astra Krājfondi pensiju plāns "Klasika"	19.Aug.04	1.1321969	1.09	1.77	4.39	4.43	2 233 972.91
Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns	21.Jan.03	1.1533045	0.60	1.03	2.22	3.26	255 208.47
BTB Konservatīvais plāns	30.Jūn.06	1.0331228	0.68	1.39	3.32	3.30	85 535.12
Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte"	07.Jan.03	1.1103542	1.57	0.97	1.70	2.36	9 971 322.87
NORVIK IPS plāns "Daugava"	21.Jan.03	1.2147017	0.76	1.12	2.52	4.47	1 268 670.17
"NORD/LB 1" Konservatīvais IP	02.Mar.05	1.0577966	0.47	0.66	1.50	2.44	249 210.11
Parex Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1.1996872	1.30	1.33	3.48	4.15	5 336 308.29
SEB Latvijas plāns (sākot ar 2006)	07.Jan.03	1.1655279	1.37	1.72	3.17	3.48	622 765.83
Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala"	09.Jan.04	1.0223893	0.60	0.78	1.38	0.64	17 425.82
* - vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums, % gadā							