

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 IV. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
Turētājbanka: AS "Parex Banka"
Plāna darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 0.75% gadā

PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

| | 31.12.2007 | 30.09.2007 |
|--|------------|------------|
| ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL) | 1.2386630 | 1.2267813 |
| ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL) | 3 084 843 | 1 491 276 |

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

| | 3 mēn. | 6 mēn. | 12 mēn* |
|------------|--------|--------|---------|
| IP DAUGAVA | 1.13 | 2.16 | 3.02 |

* vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums % gadā

10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

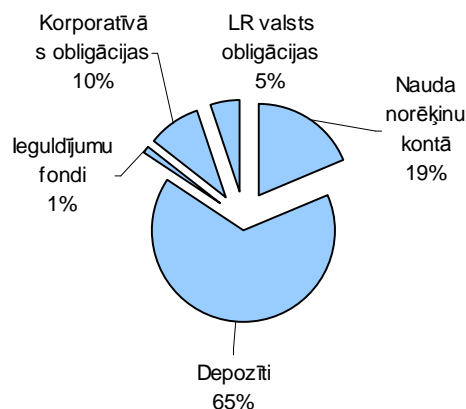
| ieguldījums | Valūta | Dzēšanas datums | Īpatsvars, % |
|--|--------|-----------------|--------------|
| Depozīts (LHZZ) | LVL | 17.04.2008 | 8.91% |
| Depozīts (Aizkraukles banka) | LVL | 16.02.2008 | 5.78% |
| Depozīts (Latvijas Krājbanka) | LVL | 15.01.2008 | 6.55% |
| Depozīts (NORVIK Banka) | LVL | 17.04.2008 | 4.95% |
| Depozīts (Sampo banka) | LVL | 16.04.2008 | 4.80% |
| Depozīts (Nordea) | LVL | 16.01.2008 | 4.79% |
| Depozīts (Nordea) | LVL | 22.05.2008 | 3.39% |
| Depozīts (Reģionālā Investīciju Banka) | EUR | 15.10.2008 | 3.00% |
| Depozīts (Parex banka) | LVL | 06.07.2008 | 2.84% |
| Depozīts (Sampo banka) | LVL | 20.08.2008 | 2.65% |

IEGULDĪJUMU POLITIKA

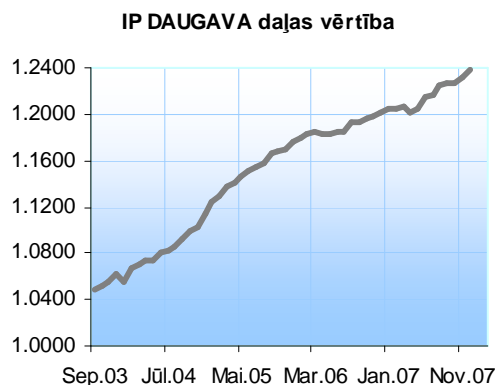
Plāna "DAUGAVA" ieguldījumu politika ir konservatīva, tās mērķis - nodrošināt plāna dalībniekiem stabilus ienākumus pie zemas ieguldījumu riska pakāpes.

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 6 546.61 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 5 449.50 lati, atlīdzība turētājbankai – 1 097.11 lati.

IEGULDĪJUMU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 207 procentiem un sasniedza 3 080 558 latus. Lielais pieaugums galvenokārt saistīts ar to, ka plānā ieplūda daļa no Valsts Kases pārvaldītajiem līdzekļiem. IP "DAUGAVA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja 4.52 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem 3.02 procenti gadā.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir palielināts ieguldījumu īpatsvars termiņnoguldījumos kredītiestādēs, kas sastāda 65% no plāna aktīviem (ceturkšņa sākumā 56%). Tika noguldīti depozīti Sampo Banka, LHZB, Latvijas Krājbanka, Nordea un Reģionālā Investīciju Banka ar likmēm 6.60% līdz 10.75% gadā un termiņiem 2 - 12 mēneši. Jauni ieguldījumi Latvijas valsts vērtspapīros un korporatīvajos parāda vērtspapīros netika veikti un to īpatsvars portfelī ir samazinājies attiecīgi līdz 5% (ceturkšņa sākumā 10%) un 10% (ceturkšņa sākumā 20%) no plāna aktīviem. Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu fondos un naudas atlikums norēķinu kontā uz pārskata perioda beigām sastāda attiecīgi 1% un 19% no plāna aktīviem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldītājs turpinās īstenot ļoti piesardzīgu ieguldīšanas politiku un plāno saglabāt termiņnoguldījumu daļu portfelī 65 - 75% robežās, Latvijas valsts vērtspapīru daļu 5-10% robežās, bet korporatīvajos parāda vērtspapīru daļu 10 - 15% robežās.

Pārskata periodā Latu RIGIBOR saglabājās relatīvi augstos līmeņos. Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju

ienesīguma likmes nedaudz palielinājās un attiecīgi samazinājās to cenas, kas negatīvi ietekmēja plāna darbības rezultātus. Plāna daļu ienesīgumu pārskata periodā sasniedza 4.52 procentus gadā. Pārvaldītājs prognozē, ka 2008.gada 1. ceturksnī latu likmes nedaudz samazināsies, tomēr turpinās atrasties augstos līmeņos, kas paver iespējas noguldīt līdzekļus par augstākām likmēm. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "DAUGAVA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 5.0 līdz 5.5 procentiem gadā.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 28.12.2007 RFB (% gadā)

| Termiņš līdz dzēšanai, mēn. | Pērk, % | Pārdod, % |
|-----------------------------|---------|-----------|
| 38m | 6.67 | 6.65 |
| 50m | 6.10 | 5.50 |
| 65m | 6.00 | 5.60 |
| 75m | 5.51 | 5.50 |
| 95m | 5.41 | 5.40 |

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, 6 un 12 mēnešu likmes ir nedaudz samazinājušās, tomēr turpina atrasties ļoti augstos līmeņos (attiecīgi 1 mēneša likme no 11.22% uz 6.75%, 3 mēnešu likme no 12.74% uz 10.53%, 6 mēnešu likme no 12.20% līdz 11.24%, bet 12 mēnešu likme ir samazinājusies no 11.85% uz 11.68%) .

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 2007.gada 28.decembrī

Ienesīgums pēdējos

| Ieguldījumu plāni pēc kategorijām | Darbības uzsākšanas datums | Daļas vērtība, Ls 28/12/2007 | Ienesīgums pēdējos | | | kopš darbības sākuma** | Neto aktīvu vērtība, Ls 28/12/2007 |
|---|----------------------------|------------------------------|--------------------|-------------|-------------|------------------------|------------------------------------|
| | | | 3 mēn. | 6 mēn. | 12 mēn* | | |
| Konservatīvie plāni | | | | | | | |
| Astra Krājfondi pensiju plāns "Klasika" | 19.Aug.04 | 1,1321562 | 0,90 | 0,17 | 1,89 | 3,77 | 4 008 732,32 |
| Baltikums konservatīvais ieguldījumu plāns | 21.Jan.03 | 1,1781059 | 1,46 | 2,20 | 3,23 | 3,38 | 1 674 281,69 |
| BTB Konservatīvais plāns | 30.Jūn.06 | 1,0481748 | 0,69 | 1,48 | 2,88 | 3,20 | 188 647,09 |
| Hansa pensiju ieguldījumu plāns "Stabilitāte" | 07.Jan.03 | 1,1256550 | 1,05 | 2,03 | 2,42 | 2,41 | 14 933 766,09 |
| NORVIK IPS plāns "Daugava" | 21.Jan.03 | 1,2369425 | 1,13 | 2,16 | 3,02 | 4,40 | 3 080 558,41 |
| "NORD/LB 1" Konservatīvais IP | 02.Mar.05 | 1,0827971 | 1,45 | 2,52 | 3,04 | 2,86 | 1 752 198,87 |
| Parex Universālais pensiju plāns | 07.Jan.03 | 1,2143819 | 1,13 | 1,39 | 2,59 | 3,98 | 8 750 169,67 |
| SEB Latvijas plāns (sākot ar 2006) | 07.Jan.03 | 1,1982870 | 1,99 | 2,98 | 4,62 | 3,70 | 2 212 218,12 |
| Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala" | 09.Jan.04 | 1,0234247 | -0,09 | 0,31 | 0,95 | 0,59 | 1 354 495,97 |

* - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības izmaiņas pārskata periodā attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā.

** - Ienesīgums aprēķināts kā plāna daļas vērtības pārskata perioda beigās attiecībā pret tās vērtību pārskata perioda sākumā. Šī attiecība ir izteikta gada procentos, kāpinot pakāpē, kur dalāmais ir 365, bet dalītājs - dienu skaits aprēķina periodā.