

# 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 2008. gada III. ceturkšņa rezultātiem

### VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

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

### PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBA

	30.09.2008	30.06.2008
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.2239799	1.2818662
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	5 548 333.96	4 736 265

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP DAUGAVA	-4.45	-2.25	-0.23

### 10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

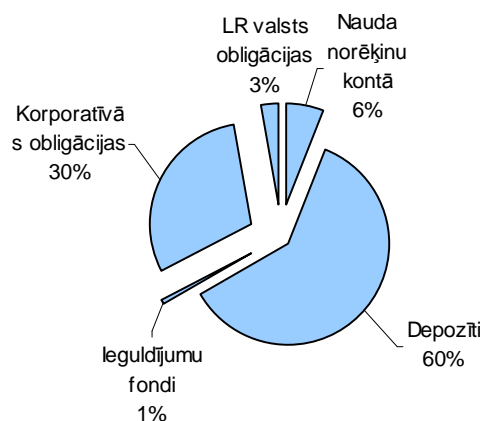
ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (HANSABANKA)	LVL	04.09.2009	9.93%
Depozīts (LHZB)	LVL	23.04.2009	6.53%
Depozīts (NORDEA)	LVL	16.02.2009	5.94%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	15.01.2009	5.92%
Depozīts (Privatbank)	LVL	31.01.2009	4.62%
Parex banka eiroobligācijas	EUR	05.05.2011	4.00%
International Industrial banka eiroobligācijas	EUR	17.04.2008	3.92%
Depozīts (Parex banka)	LVL	09.07.2009	3.66%
Depozīts (Parex banka)	LVL	28.02.2009	3.59%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	17.04.2008	3.37%

### IEGULDĪJUMU POLITIKA

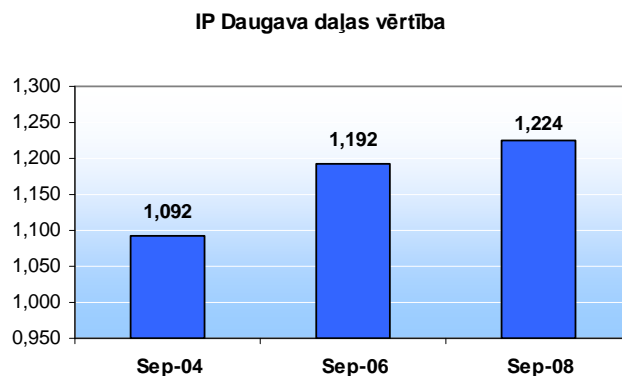
Plāna "DAUGAVA" ieguldījumu politika ir konservatīva, tās mērķis - nodrošināt plāna dalībniekiem stabilus ienākumus pie zemas ieguldījumu riska pakāpes.

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 10 371.08 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 8 264.89 lati, atlīdzība turētājbankai – 2 106.19 lati

# IEGULDĪJUMU PLĀNS DAUGAVA

## PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 17.15 procentiem un sasniedza 5 548 334 latus. IP "DAUGAVA" ienesīgums pārskata periodā sastādīja -17.8 procenti gadā, bet par pēdējiem 12 mēnešiem -0.23 procenti gadā.

Zaudējumi pārskata periodā skaidrojami ar zaudējumiem no NVS un Baltijas valstu obligācijām, kuru cenas, sākoties globālajai likviditātes krīzei pēc paziņojuma par ASV investīciju bankas Lehman Brothers bankrotu, ir samazinājušās vidēji par 15 līdz 25% un mūsdiā neatspoguļo to patieso vērtību pēc fundamentālā novērtējuma. Prognozējam, kā šāda situācija saglabāsies kādu laiku, jo likviditāte un uzticība tirgus dalībnieku vidū vēl nav atgriezies, kaut arī ASV un Eiropas valstu centrālās bankas ir koordinēti samazinājušas bāzes procentu likmes un šo valstu valdības ir pieņēmušas virkni pasākumu, kas vērsti uz finanšu sistēmas stabilizāciju un ietver tādus darbības plānus, kā daļēju lielāko komercbanku nacionalizāciju, ieplūdinot naudas līdzekļus to kapitālā.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ieguldījumu portfeli termiņnoguldījumos kredītiestādēs īpatsvars nav mainījies un sastāda 60% no plāna aktīviem. Korporatīvo obligāciju īpatsvars ieguldījumu portfeli ir palielināts līdz 30% (ceturksņa sākumā 21%), galvenokārt veicot ieguldījumus NVS valstu komercbanku eiroobligācijās. Ieguldījumu īpatsvars ieguldījumu fondos un naudas atlikums norēķinu kontā uz pārskata perioda beigām sastāda attiecīgi 1% un 6% no plāna aktīviem.

Nākamajā ceturksnī pārvaldītājs turpinās īstenot piesardzīgu ieguldīšanas politiku un plāno saglabāt

termiņnoguldījumu daļu portfeli 55 - 60% robežās, Latvijas valsts vērtspapīru daļu 0-5% robežās, bet korporatīvajos parāda vērtspapīru daļu 20 - 30% robežās.

Pārskata periodā Latu RIGIBOR ir palielinājušās vidēji par 05 – 1% un prognozējam, ka arī turpmāk atradīsies relatīvi augstos līmeņos. Latvijas ilgtermiņa un īstermiņa parādzīmju ienesīguma likmes ir nedaudz palielinājušās. Pārvaldītājs prognozē, ka 2008.gada 4. ceturksnī latu likmes varētu palielināties, kas pavērs iespējas noguldīt līdzekļus par augstām likmēm. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "DAUGAVA" daļas pieaugums varētu būt robežās no 3.0 līdz 3.5 procentiem gadā.

### Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 30.09.2008 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
04.02.2010	6.12	6.11
03.11.2011	5.90	-
14.02.2013	6.16	6.11
02.04.2014	6.85	6.10
02.12.2015	6.85	6.10

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, un 6 mēnešu likmes ir būtiski pieaugušas (attiecīgi 1 mēneša likme no 4.58% uz 6.65%, 3 mēnešu likme no 6.28% uz 7.18%, 6 mēnešu likme no 7.07% līdz 8.01%, bet 12 mēnešu likme no 8.38% uz 8.72%).

## Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem uz 2008.gada 30.septembri \*\*\*

### Ienesīgums pēdējos

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/09/2008	Ienesīgums pēdējos				Neto aktīvu vērtība, Ls 30/09/2008
			3 mēn*	6 mēn*	12 mēn*	kopš darbības sākuma**	
<b>Konservatīvie plāni</b>							
Astra Krājfondi IP "KLASIKA"	19.Aug.04	1,1258559	-3,03	-1,62	0,34	2,92	5 160 396,22
Baltikums konservatīvais IP	21.Jan.03	1,2171217	-0,24	1,49	4,82	3,51	2 248 237,45
GE Money pensiju plāns „Blūzs”	30.Jūn.06	1,0808072	0,89	1,92	3,83	3,51	812 548,86
Hansa pensiju IP "Stabilitāte"	07.Jan.03	1,1713411	0,94	2,00	5,15	2,80	26 426 273,61
<b>NORVIK IPS plāns "Daugava"</b>	<b>21.Mar.03</b>	<b>1,2271349</b>	<b>-4,15</b>	<b>-2,11</b>	<b>0,33</b>	<b>3,66</b>	<b>5 537 609,36</b>
"DnB NORD 1" Konservatīvais IP	02.Mar.05	1,1379103	1,67	3,40	6,61	3,67	2 831 953,38
Parex Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1,2515859	0,14	1,54	4,22	3,99	15 260 313,84
SEB Latvijas plāns ***	07.Jan.03	1,2721781	1,76	3,55	8,28	4,29	4 141 214,95
Hipo Fondi IP "Jūrmala"	09.Jan.04	1,0492011	-0,25	1,93	2,43	1,02	2 102 696,6

\* - 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.

\*\*\* - Datu avots: [www.manapensija.lv](http://www.manapensija.lv) uz 29.09.2008 dienas beigām, spēkā 30.09.2008

# IEGULDĪJUMU PLĀNS DAUGAVA