

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 IV. ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

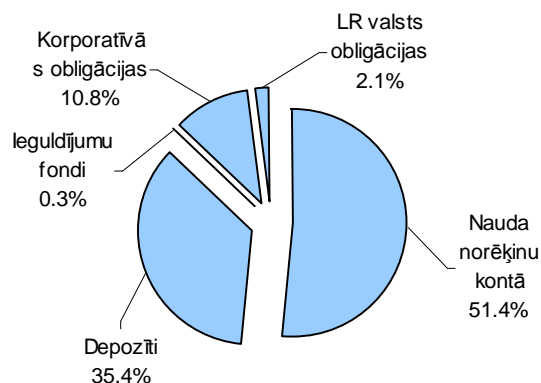
Plāna pārvaldnieks: Ģirts Veģeris
Turētājbanka: AS "NORVIK BANKA"
Plāna darbības sākums: 2003.gada 21.janvāris
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 0.75% gadā

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

	31.12.2008	30.09.2008
ieguldījumu plāna daļas vērtība (LVL)	1.1417547	1.2239799
ieguldījumu plāna līdzekļu vērtība (LVL)	6 960 764.70	5 548 333.96

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

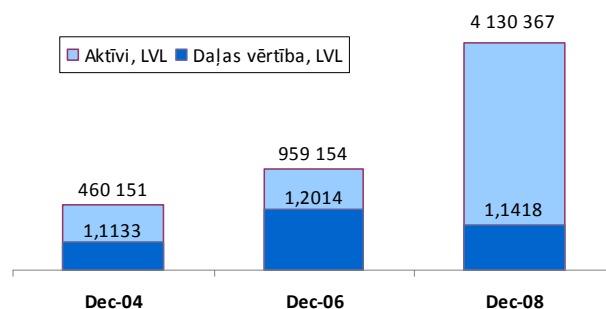


IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS PIEAUGUMS, %

	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.
IP DAUGAVA	-6.72	-10.93	-7.82

PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVI, LVL

IP DAUGAVA daļas vērtība un aktīvu apjoms



10 LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Ieguldījums	Valūta	Dzēšanas datums	Īpatsvars, %
Depozīts (LHQB)	LVL	23.04.2009	5.33%
Depozīts (NORDEA)	LVL	16.02.2009	4.86%
Depozīts (Latvijas Krājbanka)	LVL	15.01.2009	4.84%
Depozīts (Privatbank)	LVL	31.01.2009	3.79%
Depozīts (Parex banka)	LVL	28.02.2009	2.93%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	23.04.2009	2.76%
Depozīts (Reģionālā Investīciju banka)	EUR	27.07.2009	2.11%
Latvijas valsts parādzīmes	LVL	28.05.2009	2.06%
International Industrial Bank eiroobligācijas	EUR	06.07.2010	1.74%
Depozīts (NORVIK BANKA)	LVL	05.08.2009	1.72%

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 11 948.80 latus, no kuriem atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai – 9 527.08 lati, atlīdzība turētājbankai – 2 421.72 lati

IEGULDĪJUMU PLĀNS DAUGAVA

PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

Pārskata periodā Plāna ieguldījumu apjoms palielinājās par 25.46 procentiem un sasniedza 6 960 765 latus. IP "DAUGAVA" plāna daļa pārskata periodā ir samazinājusies par 6.72%, bet par pēdējiem 12 mēnešiem par 7.82%.

Zaudējumi pārskata periodā skaidrojami ar zaudējumiem no NVS un Baltijas valstu korporatīvajām obligācijām, kuru cenas, padziļinoties globālajai likviditātes krīzei pasaulē ir nokritušās par 30% līdz 50%, un to ienesības līdz dzēšanai patreiz mērāmas ar divciparu skaitļiem. Pēc Pārvaldītāja domām šāds obligāciju novērtējums neatpoguļo to patieso vērtību pēc emitentu fundamentālā novērtējuma.

2008. gada beigās situācija pēc aktīvu izpārdošanām oktobra un novembra mēnešos ir nedaudz normalizējusies, tomēr, uzskatām, ka arī 2009. gadā pirmajā pusē krīze un nestabilitāte pasaules finanšu tirgos turpināsies un visdīrāk korporatīvo obligāciju cenas varētu saglabāties pašreizējajos līmeņos vai nedaudz pieaugt, tomēr jārēķinās arī ar iespējamajiem obligāciju neatmaksas (defoltu) gadījumiem. 2008. gada beigās pēc paziņojuma par Parex bankas akciju kontrolpaketes nonākšanu valsts īpašumā, baumām par lata devalvāciju un Latvijas valsts aizņemšanās plāniem būtiski pieauga Latu RIGIBOR likmes, kā arī Latvijas valsts iekšējā aizņēmuma izsolēs 3 un 6 mēnešu latu parādzīmju likmes sasniedza 11% līmeni.

Salīdzinot ar iepriekšējo ceturksni ir notikušas būtiskas izmaiņas ieguldījumu portfelī. Ieguldījumu termiņnoguldījumos kredītiestādēs īpatsvars portfelī ir samazinājies no 60% līdz 35.4%, korporatīvo obligāciju

īpatsvars no 30% līdz 10.8%, bet brīvie naudas līdzekļi sastāda 51.4% no visiem aktīviem

Nākamajā ceturksnī pārvaldnieks īstenoš ļoti piesardzīgu ieguldīšanas politiku. Lielāko daļu no jauna saņemto līdzekļu plānojam ieguldīt Latvijas valsts parādzīmēs, kā arī īstermiņa banku depozītos, jo šo aktīvu ienesības patreiz sastāda 8 – 12% gadā. Pārvaldnieks prognozē, ka nākamajā ceturksnī plāna "DAUGAVA" daļas vērtība varētu pieaugt par 1.8 līdz 2.2 procentiem.

Latvijas valsts parādzīmju ienesīgums 30.12.2008 RFB (% gadā)

Dzēšanas termiņš.	Pērk, %	Pārdod, %
6.11.2009	10.5	10
04.02.2010	11.5	11
03.11.2011	13.1	13
14.02.2013	13	12
02.04.2014	10.5	-

Uz pārskata perioda beigām salīdzinot ar pārskata perioda sākumu RIGIBOR 1, 3, un 6 mēnešu likmes ir būtiski pieaugušas (attiecīgi 1 mēneša likme no 6.65% uz 13.3%, 3 mēnešu likme no 7.18% uz 13.54%, 6 mēnešu likme no 8.01% līdz 14.1%, bet 12 mēnešu likme no 8.72% uz 15.24%).

Pārskats par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāniem, 2008.gada 30.decembris ***

Ienesīgums pēdējos

Ieguldījumu plāni pēc kategorijām	Darbības uzsākšanas datums	Daļas vērtība, Ls 30/12/2008	Ienesīgums pēdējos				Neto aktīvu vērtība, Ls 30/12/2008
			3 mēn.	6 mēn.	12 mēn*	kopš darbības sākuma**	
Konservatīvie plāni							
Astra Krājfondi IP "KLASIKA"	19.Aug.04	1,0752746	-4,49	-7,39	-5,02	1,68	5 725 153,54
Baltikums konservatīvais IP	21.Jan.03	1,2155166	-0,13	-0,37	3,18	3,34	2 542 616,22
GE Money pensiju plāns „Blūzs”	30.Jūn.06	1,0893215	0,79	1,68	3,93	3,48	1 709 428,47
Hansa pensiju IP "Stabilitāte"	07.Jan.03	1,1736071	0,19	1,14	4,26	2,71	33 570 933,52
NORVIK IPS plāns "Daugava"	21.Mar.03	1,1415129	-6,98	-10,84	-7,71	2,25	6 959 290,69
"DnB NORD 1" Konservatīvais IP	02.Mar.05	1,1478586	0,87	2,56	6,01	3,66	4 409 585,94
Parex Universālais pensiju plāns	07.Jan.03	1,2235676	-2,24	-2,10	0,76	3,43	18 419 691,4
SEB Latvijas plāns ***	07.Jan.03	1,2893989	1,35	3,14	7,60	4,34	8 309 145,57
Hipo Fondi IP "Jūrmala"	09.Jan.04	1,0758549	2,54	2,28	5,12	1,48	3 308 605,39

* - 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 uz 30.12.2008 dienas beigām, spēkā 31.12.2008