

ASTRA KRĀJFONDI PENSIJU PLĀNS "KOMFORTS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS PAR 2007.GADA II CETURKSNI

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU PLĀNU

Pārvaldnieks:	Aleksandrs Makijenko
Turētājbanka:	AS Latvijas Krājbanka
Revidents:	Leo Ašmanis
Plāna darbības sākums:	27.07.2006.
Atlīdzība par plāna pārvaldi:	1.665 % p.a.
Atskaites valūta:	LVL

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta **sabalansēta** ieguldījumu politika. Līdzekļi tiks galvenokārt ieguldīti parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Līdz 15% no līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Ieguldījumu politika dod iespēju sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBAS

	31.03.2007.	30.06.2007.
Daļas vērtība, LVL	1.0413544	1.0723804
Līdzekļu vērtība, LVL	53 991.89	118 219.14

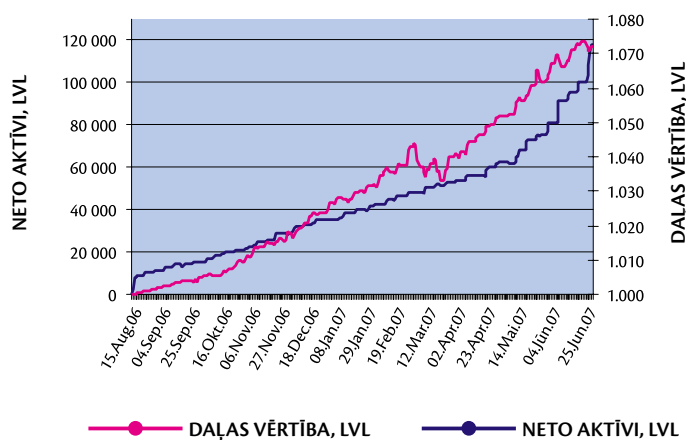
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	2.98%	4.46%	n/a	8.32%
Nozares vidējais	1.85%	2.45%	4.56%	n/a

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

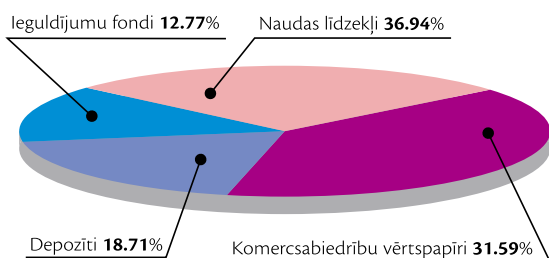
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī -	LVL 21.74
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja komisija ceturksnī -	LVL 0
Aprēķinātā atlīdzība trešajām personām ceturksnī -	LVL 45.23

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA

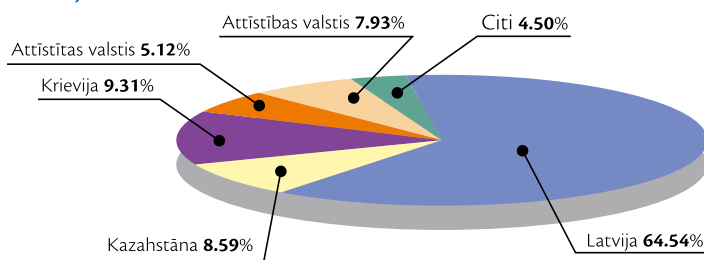


IEGULDĪJUMU PORTEĻA STRUKTŪRA

SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Depozīts Nordea 2007.05.16	5.79%
Depozīts SEB Latvijas Unibanka	4.28%
Alliance Bank Finance BV 7.875% 01.02.2012	4.20%
Sibacadembank obligācijas 8.3% 16.11.2011.	3.77%
Russian Standart 6.825% 16.09.2009	2.81%
Depozīts LBB 2006.12.15	2.61%
Komercbanka Baltikums Eurbor+3% 02.02.2010	2.40%
Paritāte Banka ģīļu zīmes LIBOR+1.6% (FL) 15.12.2011	2.38%
Turanalem Finance BV obligācijas 6.25% 27.09.2011.	2.31%
Kazkommertsbank obligācijas 5.125% 23.03.2011	2.08%

Šis ziņojums ir informatīva rakstura un nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

ASTRA KRĀJFONDI PENSIJU PLĀNS "KOMFORTS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2006. gada 27. jūlijā AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "ASTRA KRĀJFONDI" uzsāka Plāna līdzekļu pārvaldīšanu. Līdz 2007. gada II ceturkšņa beigām, pateicoties klientu interesei par jauno ieguldījumu plānu, Plānā dalību bija pieteikuši 1010 pensiju 2. līmeņa dalībnieki. 2007. gada 31. martā Plāna aktīvi sasniedza LVL 118 219.14, kas ir par 118.96% vairāk, kā uz iepriekšējā ceturkšņa beigām un veido 0.07% no kopējiem pensiju 2. līmeņa aktīviem.

Plāna ienesīgums pārskata periodā bija 4.46% (nozares vidējais rādītājs sabalansētajiem ieguldījumu plāniem 2.45%). Plāna ceturkšņa ienesīgums ir augstākais nozarē. Pārvaldītājs uzskata Plāna ieguldījumu darbību par veiksmīgu, pie tam ceturkšņa ienesīguma radītājus samazināja ļoti augsts jauno līdzekļu pieplūdums Plānā. Pārvaldītājs grib pievērst uzmanību apstāklim, ka šis ienesīgums ir sasniegts salīdzinoši neilgā laika periodā, kas nedod pietiekoši objektīvu veikto ieguldījumu izvērtējumu.

Tā kā Plāna darbība tika uzsākta nesen, plānam ir raksturīgas visas problēmas, kas attiecas uz plāniem ar zemu aktīvu apjomu - ļoti grūti izveidot plaši diversificētu ieguldījumu portfeli, kā arī īstenot ieguldījumu politiku, ņemot vērā strauju aktīvu izaugsmi. Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka nākamo ceturkšņu laikā aktīvu apjoms būtiski pieaugs, kas dos iespēju izveidot plaši diversificētu portfeli un veiksmīgi īstenot izvēlēto ieguldījumu politiku.

Ieguldījumi ārvalstu valūtās uz pārskata perioda datumu sastādīja 41.12% (65.10% iepriekšējā ceturksnī). Lielākais samazinājums tika vērojams EUR pozīcijā, jo jaunie līdzekļi, ieplūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīti citu valūtu finanšu instrumentu sektorā. Plāna valūtas pozīcijas apjoms EUR bija 33.86% (58.00% iepriekšējā ceturkšņa beigās), USD bija 5.59% (4.71% iepriekšējā ceturkšņa beigās) un JPY bija 1.7% (1.9% iepriekšējā ceturkšņa beigās).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata ceturkšņa beigās gandrīz neizmainījās 18.71%

(18.64% ceturkšņa sākumā). Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums sastāda aptuveni 6.54%.

Ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību parāda vērtspapīros ceturkšņa beigās bija 31.59%, kas būtiski samazinājās atskaites perioda laikā (55.08% iepriekšējā ceturksnī), jo pārvaldnieks turpina paaugstināt akciju īpatsvara līmeni līdz maksimāli atļautajiem līmeņiem.

Ceturkšņa laikā pārvaldītājs, īstenojot investīciju politiku, aktīvi veica ieguldījumus fondos. Ieguldījumu fondu apliecības uz ceturkšņa beigām sastādīja 12.77% no Plāna aktīviem, tuvojoties maksimāli atļautai robežai. Pārvaldītājs prognozē, ka nākamajā ceturksnī ieguldījumu apjoms komercsabiedrību parāda vērtspapīros būtiski nepieaugs, bet ieguldījumu fondu īpatsvars tiks kāpināts līdz maksimāli atļautajam līmenim.

Pateicoties sekmīgajiem Plāna darbības rezultātiem no tā darbības uzsākšanas brīža un sadarbībai ar mātes uzņēmumu AS Latvijas Krājbanka, arī nākamā ceturkšņa laikā Pārvaldītājs sagaida turpmāku līdzekļu un jaunu dalībnieku pieplūdumu Plānā, palielinot gan Plāna aktīvu apjomu, gan arī Plānā pieteikušos dalībnieku skaitu.

Par 2007. gada III ceturkšņa svarīgākajiem uzdevumiem Pārvaldītājs ir izvirzījis sabalansēta un diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa izveides turpināšanu, īpaši pievērsot uzmanību aktīvu kvalitātes saglabāšanai un vienlaicīgi nodrošinot Plāna dalībniekiem konkurētspējīgu ienesīgumu.

Pārvaldītājs sagaida, ka nākamo ceturkšņu laikā procentu likmju svārstību risks un valūtas kursu svārstību risks būs ierobežots, kā rezultātā Plāna ienesīguma radītāji būs pievilcīgi. Pārvaldītājs uzskata, ka ceturkšņa sākumā būs vērojama korekcija pasaules tirgos, ko varēs izmantot, lai iegādātos finanšu instrumentus, jo pozitīvās tirgus tendences pēc korekcijas uzlabos Plāna ienesīgumu.

PAPILDUS INFORMĀCIJAS SAŅEMŠANAS IESPĒJAS

PAPILDUS INFORMĀCIJU PAR ASTRA KRĀJFONDI PIEDĀVĀTAJIEM IEGULDĪJUMU PLĀNIEM UN DALĪBAS IESPĒJĀM TAJOS VAR SAŅEMT JEBKURĀ LATVIJAS KRĀJBANKAS KLIENTU APKALPOŠANAS CENTRĀ

Šis ziņojums ir informatīva rakstura un nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Astra Krājfondi"" · J.Daliņa ielā 15, Rīgā, LV-1013 · Tālrunis 67221970 · Fakss 67221971 · fondi@lkb.lv · www.lkb.lv