

# ASTRA KRĀJFONDI PENSIJU PLĀNS "KOMFORTS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS PAR 2007.GADA IV 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 25% 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

	30.09.2007.	31.12.2007.
Daļas vērtība, LVL	1.0597554	1.0630388
Līdzekļu vērtība, LVL	317 372	616 986

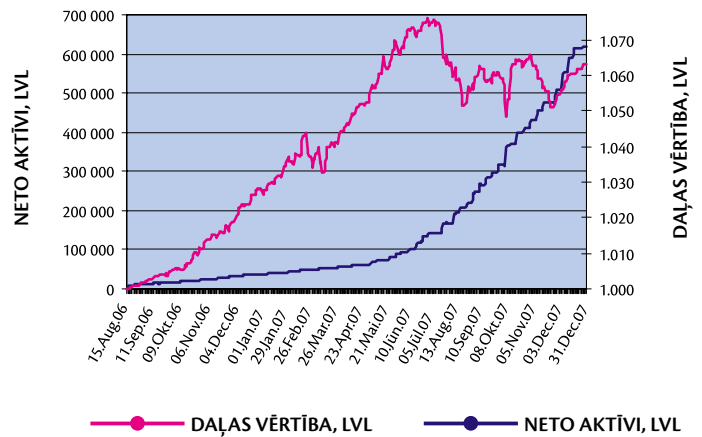
### IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	0.39%	-0.87%	3.56%	4.56%
Nozares vidējais	1.28%	1.45%	3.98%	n/a

### PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

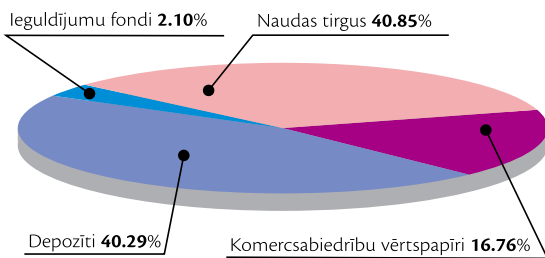
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī -	LVL 212
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja komisija ceturksnī -	LVL 1 103
Aprēķinātā atlīdzība trešajām personām ceturksnī -	LVL 0

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA

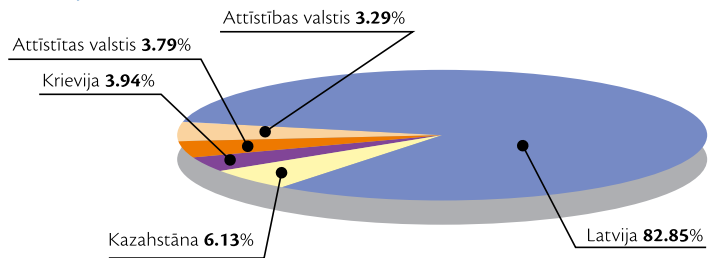


## IEGULDĪJUMU PORTEFĀ STRUKTŪRA

### SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



### ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



## LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Depozīts LHZB 9,50% 02.06.2008	7.34%
Depozīts DnB NORD 10,35% 24.04.2008	6.27%
Depozīts SEB Latvijas Unibanka 10,00% 02.04.2008	4.15%
Depozīts Sampo Banka 8,55% 19.09.2008	4.14%
Depozīts Nordea 8,40% 19.09.2008	3.31%
Bombardier Inc.7.7%(FL_Q) 15.11.2013	2.86%
Turanalem Finance BV obligācijas 6.25% 27.09.2011.	2.76%
Depozīts LKB 9,06% 12.04.2008	2.72%
Depozīts LKB 6,70% 19.02.2008	2.41%
Depozīts Nordea 10,00% 21.01.2008	1.98%

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 IV ceturkšņa beigām, pateicoties klientu interesei par jauno ieguldījumu plānu, Plānā dalību bija pieteikuši 3 619 pensiju 2. līmeņa dalībnieki. 2007. gada 31. decembrī Plāna aktīvi sasniedza LVL 616 906 un veido 0.30% no kopējiem pensiju 2. līmeņa aktīviem.

Plāna ienesīgums gada laikā bija 3.56% (nozares vidējais rādītājs sabalansētajiem ieguldījumu plāniem 3.98%) – viens no augstākajiem rādītājiem nozarē. Pārvaldītājs uzskata Plāna ieguldījumu darbību par veiksmīgu, pie tam ceturkšņa ienesīguma rādītājus samazināja ļoti liels jauno līdzekļu pieplūdums Plānā.

Ieguldījumi ārvalstu valūtās uz pārskata perioda datumu turpināja samazināties un sastādīja 18.21% (36.88% iepriekšējā ceturksnī), jo jaunie līdzekļi, ieplūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīti latu depozītos. Plāna valūtas pozīcijas apjoms EUR bija 15.67% (30.90% iepriekšējā ceturkšņa beigās), un USD bija 2.54% (4.98% iepriekšējā ceturkšņa beigās).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata ceturkšņa beigās palielinājās līdz 40.30% (25.47% ceturkšņa sākumā). Šo paaugstinājumu var izskaidrot ar to, ka pārvaldnieks sagaidīja dziļu korekciju akciju tirgos un savlaicīgi samazināja akciju īpatsvaru portfeli, ieguldot naudu mazāk riskantos instrumentos. Depozītu īpatsvara pieaugumu veicināja arī tas fakts, ka arī ceturtajā ceturksnī latu depozītu likmes atradās augstajā līmenī, un pārvaldnieks izmantoja šo apstākli, lai paaugstinātu pensiju plāna drošību, ieguldot līdzekļus depozītos, kuru ienesīgums bija salīdzināms ar obligāciju ienesīgumu, bet risks ir ievērojami zemāks. Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums sastāda aptuveni 9.13%.

Ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību parāda vērtspapīros ceturkšņa beigās bija 16.77%, kas būtiski samazinājās atskaites perioda laikā (30.83% iepriekšējā ceturksnī). Tas notika tāpēc, ka jaunie līdzekļi, ieplūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīti, pārsvarā, depozītos, kuru potenciālais ienesīgums ir salīdzināms ar parāda vērtspapīru ienesīgumu, bet risks ir ievērojami mazāks.

Ieguldījumu fondu apliecības uz ceturkšņa beigām sastādīja tikai 2.07% no Plāna aktīviem. Pārvaldnieks sagaida, ka nākamajā ceturksnī būs vērojams dziļas korekcijas turpinājums, tāpēc ir nolemts maksimāli samazināt akciju īpatsvaru Plāna portfeli.

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 2008. gada I ceturkšņa svarīgākajiem uzdevumiem Pārvaldītājs ir izvirzījis sabalansēta un diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa izveides turpināšanu, lai maksimāli samazinātu sagaidāmās krīzes negatīvās sekas.

Pārvaldītājs sagaida, ka nākamā ceturkšņa laikā procentu likmju svārstību risks un valūtas kursu svārstību risks būs ierobežots, kā rezultātā Plāna ienesīguma rādītāji uzlabosies. Pārvaldītājs uzskata, ka ceturkšņa sākumā būs vērojamas negatīvās tendences akciju tirgos, tādēļ labākā stratēģija būtu pārvest aktīvus drošākajos aktīvos, tādos kā obligācijas un depozīti.

## 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