

ASTRA KRĀJFONDI PENSĪJU PLĀNS "EKSTRA PLUS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS PAR 2007.GADA I 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:	1.815 % p.a.
Atskaites valūta:	LVL

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta **aktīva** ieguldījumu politika, kas ir orientēta uz ieguldījumiem akcijās un citos kapitāla vērtspapīros līdz 30 procentiem no ieguldījumu plāna aktīviem, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBAS

	30.12.2006.	31.03.2007.
Daļas vērtība, LVL	1.0292644	1.0386417
Līdzekļu vērtība, LVL	859 587.62	1 680 885.81

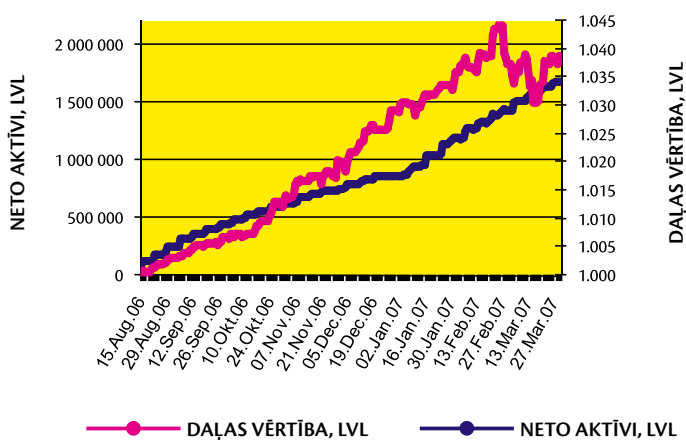
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns, % p.a.	0.91%	3.16%	n/a	6.26%
Nozares vidējais, % p.a.	0.77%	3.72%	3.41%	n/a

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

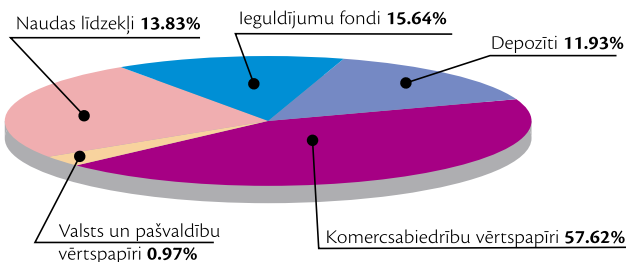
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī -	LVL 569.77
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja komisija ceturksnī -	LVL 4 558.12
Aprēķinātā atlīdzība trešajām personām ceturksnī -	LVL 209.40

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA

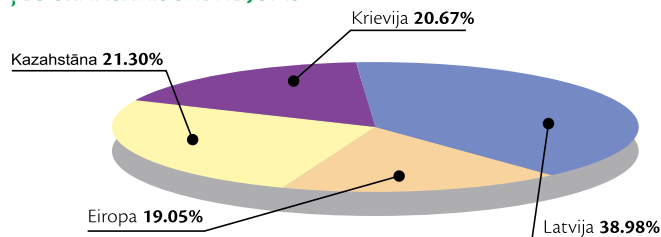


IEGULDĪJUMU PORTEĻA STRUKTŪRA

SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Alliance Bank Finance BV 7.875% 01.02.2012	9.08%
Sibacadembank obligācijas 8.3% 16.11.2011.	7.54%
Turanalem Finance BV obligācijas 6.25%	6.33%
Kazkommertsbank obligācijas 5.125% 23.03.2011.	5.88%
Russian Standart BK 6.825% 16.09.2009	5.60%
Gazprombank 7.25% 22.02.2010	5.11%
Komercbanka Baltikums 3MEuribor+3%	4.05%
Depozīts LBB 2008.12.15	3.86%
BTB obligācijas 6.75% 10.01.2011	2.97%
First Investment Bank obligācijas 7.5% 01.02.2008	2.78%

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 “EKSTRA PLUS”

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2006. gada 27. jūlijā AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “ASTRA KRĀJFONDI” uzsāka Plāna līdzekļu pārvaldīšanu. Līdz 2007. gada I ceturkšņa beigām, pateicoties augstai klientu interesei par jauno ieguldījumu plānu, Plānā dalību bija pieteikuši 16,076 pensiju 2. līmeņa dalībnieki. 2007. gada 31. martā Plāna aktīvi sasniedza LVL 1,680,885.81 kas ir par 95.8% vairāk kā uz iepriekšējā ceturkšņa beigām un veido 1.17% no kopējiem pensiju 2. līmeņa aktīviem (0.68% iepriekšējā ceturkšņa beigās).

Plāna ienesīgums pārskata periodā bija 0.91% (nozares vidējais rādītājs aktīvajiem ieguldījumu plāniem 0.77%). Neskatoties uz to, ka Plāna ceturkšņa ienesīguma rezultāti ir tuvi nozares vidējam, pārvaldītājs uzskata Plāna ieguldījumu darbību par veiksmīgu, jo ceturkšņa ienesīguma radītājus samazināja ļoti augsts jauno līdzekļu pieplūdums Plānā.

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

Būtiski palielinājās ieguldījumi ārvalstu valūtā. Uz pārskata perioda datumu tie sastādīja 68.74% (50.50% iepriekšējā ceturkšņa beigās). Lielākais pieaugums tika vērojams EUR pozīcijā, ko Pārvaldītājs palielināja uzreiz pēc ievērojamās korekcijas vērtspapīru tirgū februāra beigās un marta sākumā. Attiecīgi Plāna valūtas pozīcijas apjoms EUR bija 54.29% (40.47% iepriekšējā ceturksnī), USD bija 4.64%, JPY bija 1.7%.

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata ceturkšņa beigās samazinājās līdz 11.93% (22.28% iepriekšējā ceturksnī). Iemesls joprojām ir tāds pats – vērtspapīru īpatsvara palielinājums pēc paredzētās korekcijas vērtspapīru tirgū. Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums sastāda aptuveni 5.75%.

Ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību parāda vērtspapīros ceturkšņa beigās bija 57.62% kas būtiski palielinājās salīdzinot ar perioda sākumu (47.44% perioda sākumā).

Ceturkšņa laikā pārvaldītājs, īstenojot investīciju politiku, aktīvi veica ieguldījumus fondos. Ieguldījumu fondu apliecības uz ceturkšņa beigām sastādīja 12.03% no Plāna aktīviem. Tika iegādātas to ieguldījumu fondu apliecības, kas savus līdzekļus izvieta pasaules lielākajos finanšu tirgos un kuru vērtība korekcijas laikā būtiski samazinājās. Pārvaldītājs prognozē, ka nākamajā ceturksnī ieguldījumu apjoms komercsabiedrību parāda vērtspapīros būtiski nepieaugs, bet ieguldījumu fondos īpatsvars tiks kāpināts līdz maksimāli atļautajam līmenim.

Plāna ieguldījumu īpatsvars Latvijas valsts obligācijās un parādzīmēs ceturkšņa beigās bija 0.97%. Šis aktīvu klases vērtspapīri, paaugstinoties procentu likmēm un ienesīgamam lata devalvācijas baumu dēļ netika iegādāti ceturkšņa laikā. Tomēr pašlaik šo vērtspapīru ienesīgums kļuva pievilcīgi ieguldījumiem, tāpēc to īpatsvars nākamajos ceturkšņos var pieaugt.

Pateicoties sekmīgajiem Plāna darbības rezultātiem no tā darbības uzsākšanas brīža un sadarbībai ar 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. Būtiski uzsvērt lielu klientu interesi par Plānu, par ko liecina straujš dalībnieku skaita pieaugums (par 95.8% ceturkšņa laikā).

Par 2007. gada II ceturkšņa svarīgākajiem uzdevumiem Pārvaldītājs ir izvirzījis sabalansētu un diversificētu Plāna ieguldījumu portfela izveides turpināšanu, īpaši pievēršot 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 sagaida, ka pozitīvās tendences akciju tirgos arī 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”” · Jēkaba iela 2, Rīga, LV-1954 · Tālrunis 7221970 · Fakss 7221971 · fondi@lkb.lv · www.lkb.lv