

ASTRA KRĀJFONDI PENSĪJU PLĀNS "EKSTRA PLUS"

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:	1.815 % 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

	31.03.2007.	30.06.2007.
Daļas vērtība, LVL	1.0386417	1.0639730
Līdzekļu vērtība, LVL	1 680 885.81	2 673 110.54

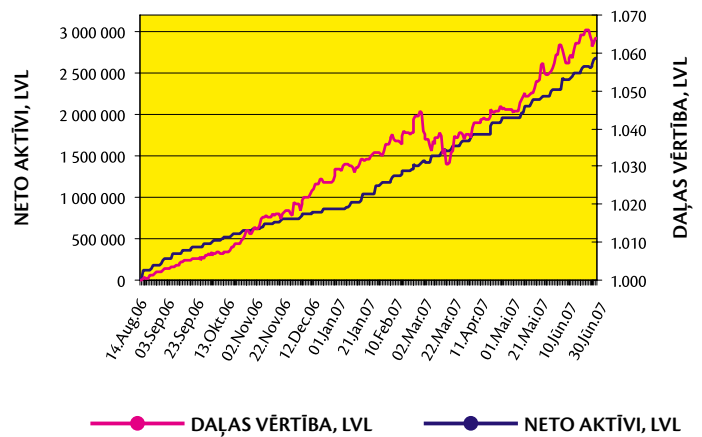
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	2.44%	3.37%	n/a	7.35%
Nozares vidējais	2.96%	3.75%	8.66%	n/a

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

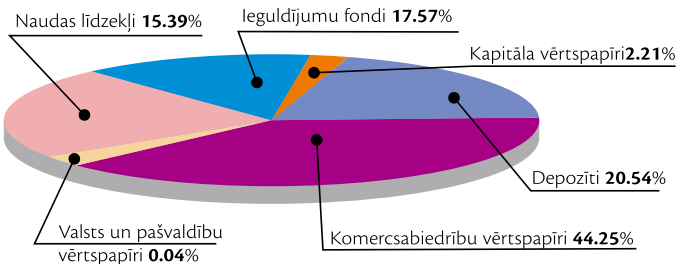
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī -	LVL 948.63
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja komisija ceturksnī -	LVL 7 589.06
Aprēķinātā atlīdzība trešajām personām ceturksnī -	LVL 1 300.98

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA

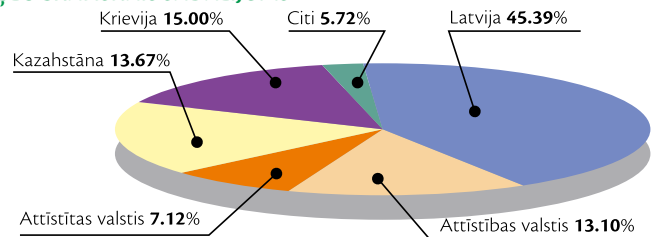


IEGULDĪJUMU PORTEĻA STRUKTŪRA

SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



GEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Depozīts Nordea 2008.05.16	7.52%
Alliance Bank Finance BV 7.875% 01.02.2012	5.96%
Depozīts SEB Latvijas Unibanka 2008.04.21	5.67%
Sibacadembank obligācijas 8.3% 16.11.2011.	4.79%
Turanalem Finance BV obligācijas 6.25% 27.09.2011.	4.00%
Kazkommertsbank obligācijas 5.125% 23.03.2011	3.71%
Russian Standart BK 6.825% 16.09.2009	3.57%
Gazprombank 7.25% 22.02.2010	3.28%
Franklin Mutual Global Discovery Fund Class A (acc) EUR	2.88%
Templeton AsianGrowth Fund A acc	2.84%

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 II ceturkšņa beigām, pateicoties augstai klientu interesei par jauno ieguldījumu plānu, Plānā dalību bija pieteikuši 20 906 pensiju 2. līmeņa dalībnieki. 2007. gada 30. jūnijā Plāna aktīvi sasniedza LVL 2 673 110.54 kas ir par 59.0% vairāk, kā uz iepriekšējā ceturkšņa beigām un veido 1.49% no kopējiem pensiju 2. līmeņa aktīviem (1.17% iepriekšējā ceturkšņa beigās).

Plāna ienesīgums pēdējā pusgada laikā bija 3.37% (nozares vidējais rādītājs aktīvajiem ieguldījumu plāniem 3.75%). Neskatoties uz to, ka Plāna ceturkšņa ienesīguma rezultāti ir nedaudz zem nozares vidējā līmeņa, pārvaldītājs uzskata Plāna ieguldījumu darbību par veiksmīgu, jo ceturkšņa ienesīguma rādītājus 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.

Nedaudz samazinājās ieguldījumi ārvalstu valūtās. Uz pārskata perioda datumu tie sastādīja 59.85% (68.74% iepriekšējā ceturkšņa beigās). Lielākais samazinājums tika vērojams EUR pozīcijā, jo jaunie līdzekļi, ieplūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīti citu valūtu finanšu instrumentu sektorā. Attiecīgi Plāna valūtas pozīcijas apjoms EUR bija 44.80% (54.29% iepriekšējā ceturksnī), USD bija 7.07% (4.64% ceturkšņa sākumā), RUB 3.28% (0% ceturkšņa sākumā), JPY bija 2.5% (1.7% ceturkšņa sākumā).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata ceturkšņa beigās paaugstinājās līdz 20.54% (11.93% iepriekšējā ceturksnī). Šo paaugstinājumu var izskaidrot ar to, ka otrā ceturkšņa sākumā depozītu likmes strauji pieauga lata devalvācijas baumu dēļ, 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 6.65%.

Ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību parāda vērtspapīros ceturkšņa beigās bija 44.25%, kas samazinājās, salīdzinot ar perioda sākumu (57.62% perioda sākumā). Tas notika tāpēc, ka jaunie līdzekļi, ieplūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīti depozītos un akciju tirgū, kura potenciālais ienesīgums ir augstāks.

Ceturkšņa laikā pārvaldītājs, īstenojot investīciju politiku, aktīvi veica ieguldījumus fondos. Ieguldījumu fondu aplicības uz ceturkšņa beigām sastādīja 17.57% no Plāna aktīviem (12.03% ceturkšņa sākumā). Pārvaldītājs prognozē, ka nākamajā ceturksnī ieguldījumu apjoms komercsabiedrību parāda vērtspapīros būtiski nepieaugs, bet ieguldījumu fondu īpatsvars tiks kāpināts līdz maksimāli atļautajam līmenim.

Plāna ieguldījumu īpatsvars Latvijas valsts obligācijās un parādzīmēs ceturkšņa beigās bija 0.04%. Šīs aktīvu klases vērtspapīri, nebija iegādāti, jo pārvaldnieks turpina kāpināt akciju īpatsvaru pensiju plāna portfeli līdz maksimāli atļautajiem līmeņiem.

Pateicoties sekmīgajiem Plāna darbības rezultātiem no tā darbības uzsākšanas brīža un sadarbības 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. Būtiski uzsvērt lielu klientu interesi par Plānu, par ko liecina straujš dalībnieku skaita pieaugums.

Par 2007. gada III ceturkšņa svarīgākajiem uzdevumiem Pārvaldītājs ir izvirzījis sabalansēta un diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa 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 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.Daļaņa ielā 15, Rīgā, LV-1013 · Tālrunis 67221970 · Fakss 67221971 · fondi@lkb.lv · www.lkb.lv