

# ASTRA KRĀJFONDI PENSĪJU PLĀNS "EKSTRA PLUS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS PAR 2007.GADA III 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

	30.06.2007.	30.09.2007.
Daļas vērtība, LVL	1.0639730	1.0378829
Līdzekļu vērtība, LVL	2 673 111	3 508 281

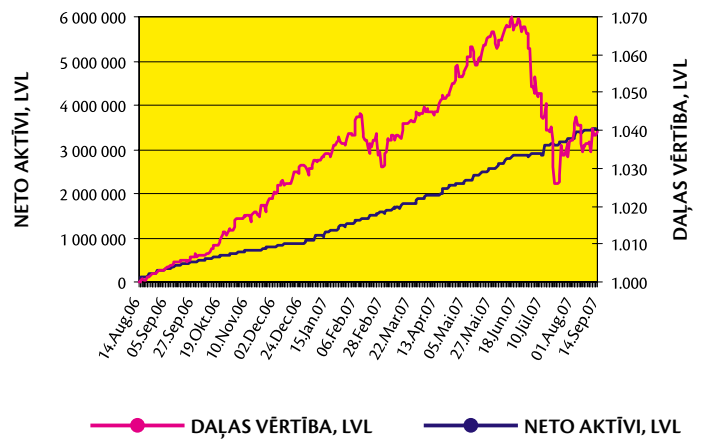
### IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	-2.45%	-0.07%	3.09%	3.36%
Nozares vidējais	-0.53%	2.41%	6.23%	n/a

### PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

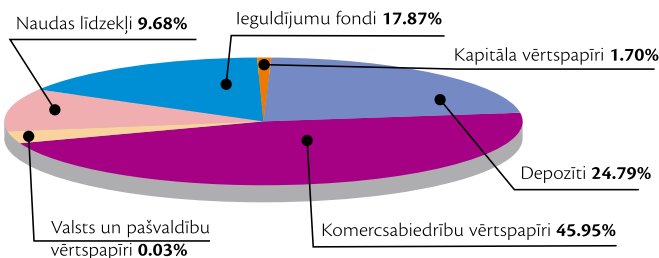
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī -	LVL 1 388.32
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja komisija ceturksnī -	LVL 11 106.55
Aprēķinātā atlīdzība trešajām personām ceturksnī -	LVL 0

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA

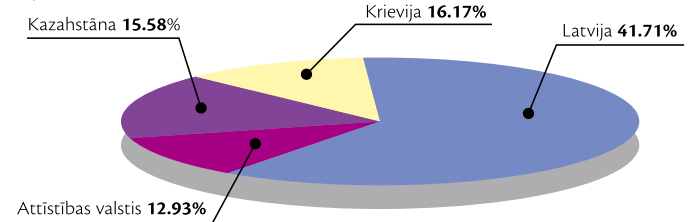


## IEGULDĪJUMU PORTEĻA STRUKTŪRA

### SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



### ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



## LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Depozīts Sampo Banka 8.55% 2008.09.19	6.82%
Alliance Bank Finance BV 7.875% 01.02.2012	6.22%
Turanalem Finance BV obligācijas 6.25% 27.09.2011.	6.08%
Depozīts Nordea 7.30% 2008.05.16	5.83%
Depozīts SEB Latvijas Unibanka 7.00% 2008.04.21	4.39%
Sibacadembank (URSA BANK) obligācijas 7% 21.05.2010	3.58%
Sibacadembank obligācijas 8.3% 16.11.2011.	3.34%
Kazkommertsbank obligācijas 5.125% 23.03.2011	3.28%
Bombardier Inc. 7.631%(FL_Q) 15.11.2013	3.06%
Depozīts Nordea 9.50% 2008.09.19	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 III ceturkšņa beigām, pateicoties augstai klientu interesei par jauno ieguldījumu plānu, Plānā dalību bija pieteikuši 24 041 pensiju 2. līmeņa dalībnieki. 2007. gada 30. septembrī Plāna aktīvi sasniedza LVL 3 508 281, kas veido 1.68% no kopējiem pensiju 2. līmeņa aktīviem (1.49% iepriekšējā ceturkšņa beigās).

Plāna ienesīgums pēdējā gada laikā bija 3.09% (nozāres vidējais rādītājs aktīvajiem ieguldījumu plāniem 6.23%). Neskatoties uz to, ka Plāna ceturkšņa ienesīguma rezultāti ir zem nozares vidējā līmeņa, pārvaldītājs sagaida, ka izvēlēta investēšanas stratēģija var nedot labus rezultātus īstermiņā, tomēr ilgtermiņā plāna ienesīgums krietni pārsniegs nozares vidējo rādītāju.

Plānā tiek vērojams straujš dalībnieku pieplūdums, tādēļ tam ir raksturīgas visas problēmas, kas attiecas uz plāniem ar strauju aktīvu pieaugumu - ļoti grūti īstenot plaši diversificētu ieguldījumu politiku. Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka arī nākamā ceturkšņa laikā aktīvu apjoms turpinās būtiski pieaugt.

Nedaudz palielinājās ieguldījumi ārvalstu valūtās. Uz pārskata perioda datumu tie sastādīja 61.91% (59.85% iepriekšējā ceturkšņa beigās). Lielākais palielinājums tika vērojams EUR pozīcijā, jo jaunie līdzekļi, ieplūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīti eiro nominētajos vērtspapīros. Attiecīgi Plāna valūtas pozīcijas apjoms EUR bija 48.59% (44.80% iepriekšējā ceturksnī), USD bija 7.33% (7.07% ceturkšņa sākumā), RUB 2.36% (3.28% ceturkšņa sākumā), JPY bija 2.4% (2.5% ceturkšņa sākumā).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata ceturkšņa beigās paaugstinājās līdz 24.79% (20.54% iepriekšējā ceturksnī). Šo paaugstinājumu var izskaidrot ar to, ka trešajā ceturksnī depozītu likmes pieauga, 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 7.54%.

Ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību parāda vērtspapīros ceturkšņa beigās bija 44.95%, kas palika gandrīz nemainīgs, salīdzinot ar perioda sākumu (44.25% perioda sākumā). 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 krietni mazāks.

Ceturkšņa laikā ieguldījumu fondu īpatsvars praktiski neizmainījās un uz ceturkšņa beigām tas sastādīja 17.87% no Plāna aktīviem (17.57% 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 0.03%. Šīs aktīvu klases vērtspapīri nebija iegādāti, jo pārvaldnieks turpina kāpināt akciju īpatsvaru pensiju plāna portfelī līdz maksimāli atļautajiem līmeņiem.

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. Būtiski uzsvērt lielu klientu interesi par Plānu, par ko liecina straujš dalībnieku skaita pieaugums.

Par 2007. gada IV ceturkšņa svarīgākajiem uzdevumiem Pārvaldītājs ir izvirzījis sabalansētu un diversificētu Plāna ieguldījumu portfeļa izveides turpināšanu, īpaši pievēršot uzmanību aktīvu kvalitātes saglabāšanai un vienlaicīgi nodrošinot Plāna dalībniekiem konkurētspējīgu ienesīgumu.

Pārvaldītājs sagaida, ka nākamā ceturkšņa laikā procentu likmju svārstību risks un valūtas kursu svārstību risks būs ierobežots, kā rezultātā Plāna ienesīguma radītāji uzlabosies. Pārvaldītājs uzskata, ka ceturkšņa sākumā būs vērojamas pozitīvas tendences pasaules finanšu tirgos, un Latvijas procentu likmes turpinās augt.

## PAPILDUS INFORMĀCIJAS SAŅEMŠANAS IESPĒJAS

PAPILDUS INFORMĀCIJU PAR ASTRA KRĀJFONDI PIEDĀVĀTAJĀM 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