

ASTRA KRĀJFONDI PENSĪJU PLĀNS "EKSTRA PLUS"

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:	1.815 % 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 50 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

	30.09.2007.	31.12.2007.
Daļas vērtība, LVL	1.0378829	1.0303985
Līdzekļu vērtība, LVL	3 508 281	4 255 788

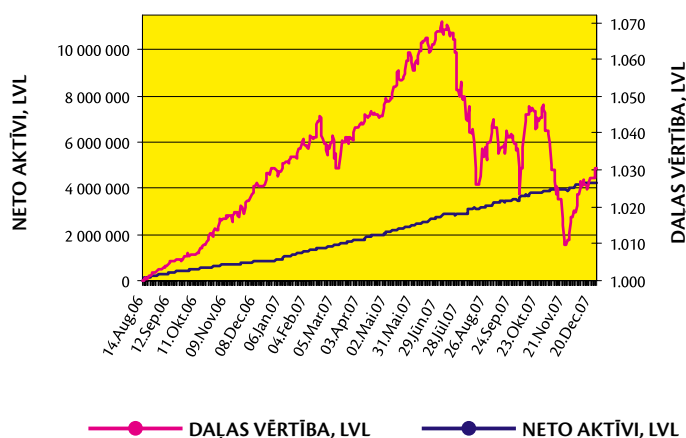
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	-0.64%	-3.15%	0.11%	2.23%
Nozares vidējais	0.19%	-0.14%	3.60%	n/a

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

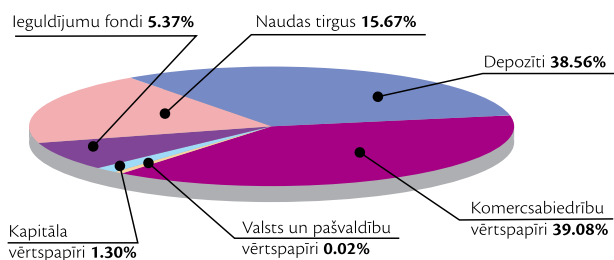
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī -	LVL 1 757
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja komisija ceturksnī -	LVL 14 059
Aprēķinātā atlīdzība trešajām personām ceturksnī -	LVL 0

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA

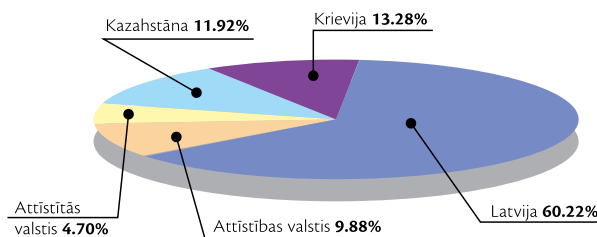


IEGULDĪJUMU PORTEĻA STRUKTŪRA

SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



GEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Depozīts LHZB 9,50% 02.06.2008	8.28%
Depozīts Sampo Banka 8,55% 19.09.2008	5.77%
Depozīts Nordea 7,30% 16.05.2008	4.91%
Turanalem Finance BV obligācijas 6,25% 27.09.2011.	4.77%
Depozīts LKB 9,50% 28.05.2008	4.73%
Alliance Bank Finance BV 7,875% 01.02.2012	4.66%
Depozīts SEB Latvijas Unibanka 10,00% 02.04.2008	4.21%
Depozīts SEB Latvijas Unibanka 7,00% 21.04.2008	3.70%
Sibacadembank (URSA BANK) obligācijas 7% 21.05.2010	3.02%
Sibacadembank obligācijas 8,3% 16.11.2011.	2.54%

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 IV ceturkšņa beigām, pateicoties augstai klientu interesei par jauno ieguldījumu plānu, Plānā dalību bija pieteikuši 25 232 pensiju 2. līmeņa dalībnieki. 2007. gada 31. decembrī Plāna aktīvi sasniedza LVL 4 256 505, kas veido 1.70% no kopējiem pensiju 2. līmeņa aktīviem (1.68% iepriekšējā ceturkšņa beigās).

Plāna ienesīgums pēdējā gada laikā bija 0.11% (nozares vidējais rādītājs aktīvajiem ieguldījumu plāniem 3.60%). 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.

Ieguldījumu apjoms ārvalstu valūtās pārskata perioda laikā ir krietni samazinājies. Uz pārskata perioda beigu datumu tas sastādīja 42.75% (61.91% iepriekšējā ceturkšņa beigās). Lielākais samazinājums tika vērojams EUR pozīcijā, jo jaunie līdzekļi, ielūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīti latu depozītos. Attiecīgi Plāna valūtas pozīcijas apjoms EUR bija 33.79% (48.59% iepriekšējā ceturksnī), USD bija 5.97% (7.33% ceturkšņa sākumā), RUB – 1.99% (2.36% ceturkšņa sākumā).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata ceturkšņa beigās paaugstinājies līdz 38.56% (24.79% iepriekšējā ceturksnī). 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 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 8.66%.

Ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību parāda vērtspāpīros ceturkšņa beigās samazinājies līdz 38.56%, (44.95% perioda sākumā). Tas notika tāpēc, ka jaunie līdzekļi, ielūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīti, pārsvarā, depozītos, kuru potenciālais ienesīgums ir salīdzināms ar parāda vērtspāpīru ienesīgumu, bet risks ir ievērojami mazāks.

Pārskata laikā ieguldījumu fondu īpatsvars ir samazinājies no 17.87%, trešā ceturkšņa beigās, līdz 5.37% no Plāna aktīviem uz 2007. gada 31. decembri. Pārvaldnieks sagaida, ka nākamajā ceturksnī būs vērojams dziļas korekcijas turpinājums, tāpēc ir nolemts maksimāli samazināt akciju īpatsvaru Plāna portfeli.

Plāna ieguldījumu īpatsvars Latvijas valsts obligācijās un parādzīmēs ceturkšņa beigās bija 0.02%. Šīs aktīvu klases vērtspāpīri netika iegādāti pārskata laikā.

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

Pārvaldītājs sagaida, ka nākamo ceturkšņu 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 negatīvās tendences akciju tirgos, tādēļ labākā stratēģija būtu pārvest aktīvus drošākajos aktīvos, tādus 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