

ASTRA KRĀJFONDI PENSĪJU PLĀNS "EKSTRA PLUS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS PAR 2008.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. Līdz 50% no Plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Investīcijas ieguldījumu fondos dod iespēju izmantot pasaules vadošo līdzekļu pārvaldnieku zināšanas un pieredzi finanšu tirgus jomā, kā arī papildus riska mazināšanas iespējas, tādējādi sniedzot ieguldījumu plāna dalībniekiem iespēju sasniegt lielāku peļņas potenciālu ilgākā laika posmā.

DARBĪBAS RĀDĪTĀJI

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS UN PLĀNA LĪDZEKĻU VĒRTĪBAS

	31.12.2007.	31.03.2008.
Daļas vērtība, LVL	1.0303985	1.0275498
Līdzekļu vērtība, LVL	4 255 789	4 673 121

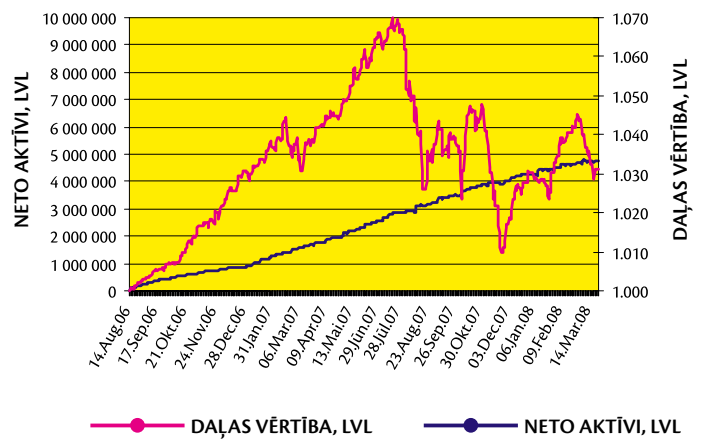
IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	-0.28%	-0.92%	-1.07%	1.68%
Nozares vidējais	-4.37%	-4.18%	-1.69%	n/a

PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

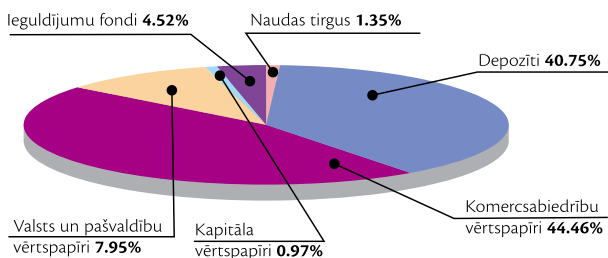
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī -	LVL 2 026
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja komisija ceturksnī -	LVL 16 209
Aprēķinātā atlīdzība trešajām personām ceturksnī -	LVL 2 751

IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA

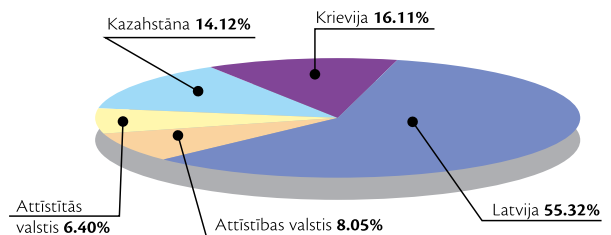


IEGULDĪJUMU PORTEĻA STRUKTŪRA

SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Depozīts LHZB 02.06.2008	7.61%
Turanalem Finance BV obligācijas 6.250% 27.09.2011.	6.60%
Alliance Bank Finance BV 7.875% 01.02.2012	5.61%
Depozīts Sampo Banka 19.09.2008	5.29%
LR EUR obligācijas 4.250% 02.04.2014.	5.12%
Depozīts Nordea 16.05.2008	4.49%
Depozīts LKB 28.05.2008	4.35%
Depozīts SEB Latvijas Unibanka 02.04.2008	3.87%
Parex obligācijas 5.625% 05.05.2011	3.40%
Depozīts SEB Latvijas Unibanka 21.04.2008	3.38%

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 2008. gada I ceturkšņa beigām, pateicoties augstai klientu interesei par jauno ieguldījumu plānu, dalību Plānā bija pieteikuši 24 307 pensiju 2. līmeņa dalībnieki. 2008. gada 31. martā Plāna aktīvi sasniedza LVL 4 673 121, kas veido 1.70% no kopējiem pensiju 2. līmeņa aktīviem.

Plāna ienesīgums pēdējā gada laikā bija (-1.07%) (nozāres vidējais rādītājs aktīvajiem ieguldījumu plāniem (-1.69%)). Neskatoties uz to, ka Plāna ceturkšņa ienesīguma rezultāti ir ar negatīvo zīmi, tomēr tie ir virs nozāres vidējā līmeņa, pie tam Plāna ienesīgums kopš gada sākuma ir viens no labākajiem starp aktīvajiem plāniem.

Ieguldījumu apjoms ārvalstu valūtās pārskata perioda laikā ir krietni palielinājies. Uz pārskata perioda beigu datumu tas sastādīja 55.24% (42.75% iepriekšējā ceturkšņa beigās). Lielākais palielinājums tika vērojams EUR pozīcijā, jo liela daļa jauno līdzekļu, ieplūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīta tādos fiksētā ienesīguma vērtspapīros, kuru ienesīgums līdz dzēšanas datumam bija augstāks, nekā depozītu likmes. Attiecīgi Plāna valūtas pozīcijas apjoms EUR bija 46.43% (33.79% iepriekšējā ceturksnī), USD bija 6.44% (5.97% ceturkšņa sākumā), RUB – 1.64% (1.99% ceturkšņa sākumā), EEK – 0.49%, LTL – 0.24%.

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos ceturkšņa beigās palielinājās līdz 40.75% (38.56% iepriekšējā ceturksnī). Termiņnoguldījumu īpatsvara palielinājums ir skaidrojams ar to, ka pārvaldnieks, sagaidot dziļu korekciju akciju tirgos, ir samazinājis akciju īpatsvaru portfeli, ieguldot naudu mazāk riskantos instrumentos. Depozītu īpatsvara pieaugumu veicināja arī tas fakts, ka 2008.gada pirmajā 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 sastādīja aptuveni 8.77%.

Ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību parāda vērtspapīros ceturkšņa beigās palielinājās līdz 44.46%, no 38.56% gada sākumā. Tas notika tāpēc, ka liela daļa jauno līdzekļu, ieplūstot pensiju plāna aktīvos, tika novirzīta tādos fiksētā ienesīguma vērtspapīros, kuru ienesīgums līdz dzēšanas datumam bija augstāks, nekā depozītu likmes.

Pārskata laikā ieguldījumu fondu īpatsvars ir samazinājies no 5.37%, 2007. gada beigās, līdz 4.52% no Plāna aktīviem uz 2008. gada 31. martu. Ir jāpiemin, ka minēto ieguldījumu fondu portfeļus pārsvarā veido fiksētā ienākuma vērtspapīri.

Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts obligācijās un parādzīmēs ceturkšņa beigās bija 7.95%, kas veido ievērojamu pieaugumu salīdzinot ar 2007. gada datiem, kad šis rādītājs veidoja 0.02% no kopējā aktīvu apjoma. Šis aktīvu klases vērtspapīru īpatsvars pārskata laikā tika palielināts, jo Pārvaldnieks centās samazināt Plāna portfeļa risku, ieguldot līdzekļus drošākajos aktīvos.

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

Par 2008. gada II ceturkšņa svarīgākajiem uzdevumiem Pārvaldītājs ir izvirzījis turpināt sabalansētu un diversificētu Plāna ieguldījumu portfeļa izveidi, lai maksimāli samazinātu finanšu tirgus lielā svārstīguma, kas ir ļoti raksturīgs šodienas tirgim, ietekmi uz portfeli.

Pārvaldītājs sagaida, ka nākamā ceturkšņa laikā procentu likmju svārstību risks un valūtas kursu svārstību risks būs ierobežots, kā rezultātā Plāna ienesīguma radītāji uzlabosies.

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