

# ASTRA KRĀJFONDI PENSIJU PLĀNS "KOMFORTS"

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:	1.665 % p.a.
Atskaites valūta:	LVL

## IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plānam ir izvēlēta **sabalansēta** ieguldījumu politika. Līdzekļi tiks galvenokārt ieguldīti parāda vērtspapīros un noguldījumos kredītiestādēs. Līdz 15% no līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās un ieguldījumu fondos. Ieguldījumu politika dod iespēju 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	1.0723804	1.0597554
Līdzekļu vērtība, LVL	118 219	317 372

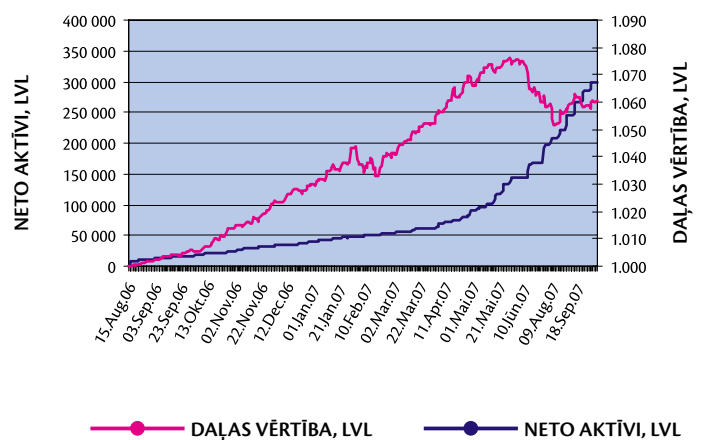
### IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns	-1.18%	1.77%	5.48%	5.29%
Nozares vidējais	0.10%	1.96%	3.98%	n/a

### PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

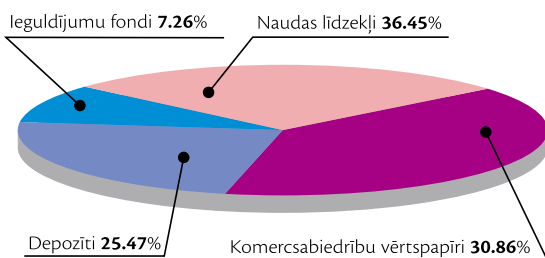
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī -	LVL 93.78
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja komisija ceturksnī -	LVL 0
Aprēķinātā atlīdzība trešajām personām ceturksnī -	LVL 57.71

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA

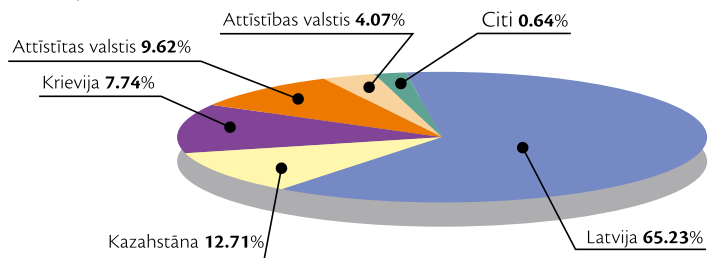


## IEGULDĪJUMU PORTEĻA STRUKTŪRA

### SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



### ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



## LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Depozīts Sampo Banka 8.55% 2008.09.19	7.86%
Depozīts Nordea 8.40% 2008.09.19	6.29%
Bombardier Inc. 7.631% 15.11.2013	5.65%
Turanalem Finance BV obligācijas 6.25% 27.09.2011.	5.63%
Depozīts LKB 6.70% 2008.02.19	4.58%
Kazkommertsbank obligācijas 5.125% 23.03.2011	3.74%
Alliance Bank Finance BV 7.875% 01.02.2012	3.35%
Transneft 5.67% 5.03.2014	2.99%
Depozīts Nordea 6.30% 2008.05.16	2.19%
Depozīts SEB Latvijas Unibanka 7.00% 2008.04.21	1.62%

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 "KOMFORTS"

## LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2006. gada 27. jūlijā AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "ASTRA KRĀJFONDI" uzsāka Plāna līdzekļu pārvaldīšanu. Līdz 2007. gada III ceturkšņa beigām, pateicoties klientu interesei par jauno ieguldījumu plānu, Plānā dalību bija pieteikuši 1 977 pensiju 2. līmeņa dalībnieki. 2007. gada 30. septembrī Plāna aktīvi sasniedza LVL 317 372 un veido 0.15% no kopējiem pensiju 2. līmeņa aktīviem.

Plāna ienesīgums gada laikā bija 5.48% (nozares vidējais rādītājs sabalansētajiem ieguldījumu plāniem 3.98%) – augstākais rādītājs nozarē. Pārvaldītājs uzskata Plāna ieguldījumu darbību par veiksmīgu, pie tam ceturkšņa ienesīguma rādītājus samazināja ļoti augsts jauno līdzekļu pieplūdums Plānā.

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 nākamo ceturkšņu laikā aktīvu apjoms turpinās būtiski pieaugt.

Ieguldījumi ārvalstu valūtās uz pārskata perioda datumu turpināja samazināties un sastādīja 36.88% (41.12% iepriekšējā ceturksnī). Plāna valūtas pozīcijas apjoms EUR bija 30.90% (33.86% iepriekšējā ceturkšņa beigās), USD bija 4.98% (5.59% iepriekšējā ceturkšņa beigās) un JPY bija 0.99% (1.7% iepriekšējā ceturkšņa beigās).

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata ceturkšņa beigās palielinājās līdz 25.47% (18.71% ceturkšņa sākumā). Šo paaugstinājumu var izskaidrot ar to, ka trešajā ceturksnī depozītu likmes strauji 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 7.66%.

Ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību parāda vērtspapīros ceturkšņa beigās bija 30.83%, kas būtiski neizmainījās atskaites perioda laikā (31.59% iepriekšējā ceturksnī), jo pārvaldnieks turpina paaugstināt akciju īpatsvara līmeni līdz maksimāli atļautajiem līmeņiem.

Ieguldījumu fondu apliecības uz ceturkšņa beigām sastādīja 7.26% no Plāna aktīviem. Pārvaldnieks turpina kāpināt to īpatsvaru līdz maksimāli atļautai robežai.

Pārvaldītājs prognozē, ka nākamajā ceturksnī ieguldījumu apjoms komercsabiedrību parāda vērtspapīros būtiski nepieaugs, bet ieguldījumu fondu īpatsvars tiks kāpināts tuvu maksimāli atļautajam līmenim.

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.

Par 2007. gada IV 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 rādītāji uzlabosies. Pārvaldītājs uzskata, ka ceturkšņa sākumā būs vērojamas pozitīvās tendences pasaules finanšu tirgos, un Latvijas procentu likmes turpinās augt.

## 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