

# ASTRA KRĀJFONDI PENSIJU PLĀNS "KOMFORTS"

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS PAR 2006.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

	30.06.2006.	30.09.2006.
Daļas vērtība, LVL	n/a	1.0047343
Līdzekļu vērtība, LVL	n/a	15,162.35

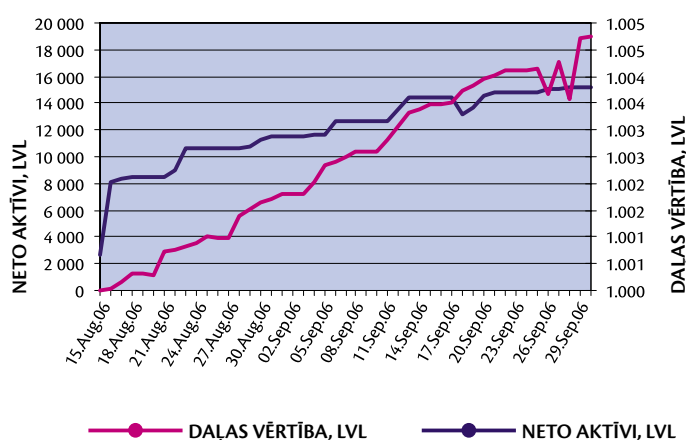
### IEGULDĪJUMU PLĀNA IENESĪGUMS

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	No darbības sākuma
Plāns, % p.a.	n/a	n/a	n/a	2.18%
Nozares vidējais, % p.a.	0.46%	0.51%	1.74%	n/a

### PĀRVALDĪŠANAS IZMAKSAS

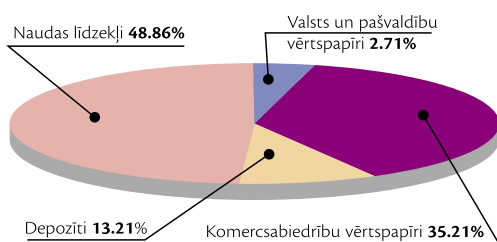
Aprēķinātā turētājbankas komisija ceturksnī -	LVL 3.
Aprēķinātā līdzekļu pārvaldītāja komisija ceturksnī -	LVL 0.
Aprēķinātā atlīdzība trešajām personām ceturksnī -	LVL 4.

### IEGULDĪJUMU PLĀNA DAĻAS VĒRTĪBA UN AKTĪVU DINAMIKA

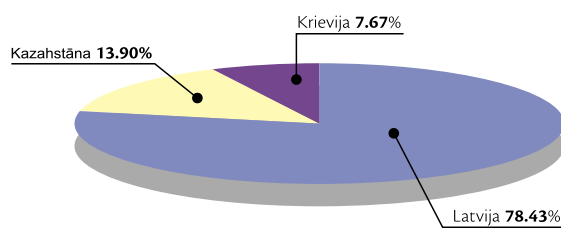


## IEGULDĪJUMU PORTEĻA STRUKTŪRA

### SADALĪJUMS PA AKTĪVU VEIDIEM



### ĢEOGRĀFISKAIS SADALĪJUMS



## LIELĀKIE IEGULDĪJUMI

Norēķinu konts LKB	48.86%
MTS obligācijas 9.75% 30.01.2008.	7.67%
Parex obligācijas 5.625% 05.05.2011.	6.98%
Kazkommertsbank obligācijas 5.125% 23.03.2011.	6.96%
Turanalem Finance BV 6.25% 27.09.2011.	6.94%
BTB obligācijas 6.25% (FL) 10.01.2011.	6.67%
Depozīts LKB 01.09.2011.	6.61%
Depozīts AB 06.09.2007.	6.60%
LR obligācijas 5.625% 08.05.2007.	2.71%

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 2006. gada III ceturkšņa beigām, pateicoties klientu interesei par jauno ieguldījumu plānu, Plānā dalību bija pieteikuši 195 pensiju 2. līmeņa dalībnieki. 2006. gada 30. septembrī Plāna aktīvi sasniedza LVL 15,145.

Tā kā Plāns nenostādīja pilnu ceturksni, pagaidām ceturkšņa ienesīgums netiek aprēķināts. Plāna ienesīgums kopš darbības sākuma bija 2.18% līmenī. Pārvaldītājs grib pievērst uzmanību apstāklim, ka šis ienesīgums ir sasniegts salīdzinoši neilgā laika periodā, kas nedod pietiekoši objektīvu veikto ieguldījumu izvērtējumu.

Tā kā Plāna darbības tika uzsākta nesen, plānam ir raksturīgas visas problēmas, kas attiecas uz plāniem ar zemu aktīvu apjomu - ļoti grūti izveidot plaši diversificētu ieguldījumu portfeli, kā arī īstenot ieguldījumu politiku, ņemot vērā strauju aktīvu izaugsmi. Līdzekļu pārvaldītājs uzskata, ka nākamo ceturkšņu laikā aktīvu apjoms būtiski pieaugs, kas dos iespēju izveidot plaši diversificētu portfeli un veiksmīgi īstenot izvēlēto ieguldījumu politiku.

Ieguldījumi ārvalstu valūtās uz pārskata perioda datumu sastādīja 28.54%, attiecīgi Plāna valūtas pozīcijas apjoms EUR bija 20.87%, USD bija 7.67%.

Banku termiņnoguldījumu īpatsvars Plāna aktīvos pārskata ceturkšņa beigās bija 13.21%. Vidējais termiņnoguldījumu portfeļa ienesīgums sastāda aptuveni 5.52%.

Ieguldījumu īpatsvars komercsabiedrību parāda vērtspapīros ceturkšņa beigās bija 35.21%. Ceturkšņa laikā netika veiktas investīcijas ieguldījumu fondos un akcijās, jo pārvaldītājs rūpīgi analizēja investīciju iespējas un gaidīja izdevīgu momentu ienākšanai tirgū. Tas izskaidro arī lielu brīvo naudas līdzekļu īpatsvaru portfeli. Pārvaldītājs

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

Plāna ieguldījumu īpatsvars valsts un pašvaldību emitētājās obligācijās un parādzīmēs ceturkšņa beigās bija 2.71%. Šīs aktīvu klases vērtspapīri, paaugstinoties procentu likmēm un ienesīgumam, atkal kļuva pievilcīgi ieguldījumiem, tāpēc to īpatsvars nāmajos ceturkšņos var pieaugt.

Pateicoties sekmīgajiem Plāna darbības rezultātiem no tā darbības uzsākšanas brīža un sadarbībai ar 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 2006. gada IV ceturkšņa svarīgākajiem uzdevumiem Pārvaldītājs ir izvirzījis sabalansēta un diversificēta Plāna ieguldījumu portfeļa izveides turpināšanu, īpaši pievērsot 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 būs pievilcīgi. Pārvaldītājs sagaida, ka pozitīvās tendences akciju tirgos arī 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.