

Valsts fondēto pensijas shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns

BTB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008.gada 1.ceturksni

2008.gada 1.ceturksnī BTB Konservatīvā plāna (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi pieauga par LVL 68 137 un sasniedza LVL 256 936 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 165 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sastādīja 2 108 cilvēku.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība palielinājās par 1,15%, kas ir mazāk, nekā konservatīvo plānu vidējais rezultāts nozarē, kas bija 1,55%. Pusgada un gada rezultāti arī bija zemāki par vidējiem (1,92% un 3,40% pret 2,53% un 4,37%), kas ir izskaidrojams, visticamāk, ar PLĀNA vērtspapīru uzskaites politikas īpašībām. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem dod dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā būtiskas pieauga termiņnoguldījumu īpatsvars (līdz 37,4%). Bez tam, marta beigās 34,3% no kopējiem aktīviem bija investēti valsts obligācijās, 21,0% - korporatīvajās obligācijās un 3,6% - hipotekārās obligācijās. Lielākā ieguldījumu daļa (82,4%) tika veikta Latvijā, pārējie 17,6% - Krievijā. Ieguldījumi latos sastādīja 78,0%, ieguldījumi eiro – 22,0%. Vidējais svērtais ienesīgums ceturkšņa beigās bija 6,54%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai - 3,7 gadi.

Pārskata periods finanšu tirgos bija bagāts ar notikumiem, kuri bija saistīti ar pasauli aptvērušo finanšu krīzi. Mēģinot stimulēt ekonomiku pieaugošo piebremzēšanas simptomu fonā, un baidoties no aktīvu cenas samazinājuma likviditātes krīzes rezultātā, ASV Federālā Rezerve bija spiesta pieņemt ārkārtējus pasākumus un trīs reizes samazināja bāzes procentu likmi (no tiem divas reizes likme tika samazināta par 0,75%!). Attiecīgi gada LIBOR likme nokrita no 4,224% līdz 2,486%. Eiropas Centrālā banka, savukārt, saglabāja savas bāzes likmes nemainīgas, joprojām uzskatot, ka lielākais risks, kas draud Eiropas ekonomikai ir inflācijas paaugstināšanās risks. Rezultātā, eiro valūtas tirgus likmes visa perioda garumā svārstījās šaurā diapazonā. Latvijas naudas tirgus, tāpat kā ASV, pārdzīvoja strauju likmes kritumu: uz pārskata perioda beigām sešu mēnešu RIGIBOR samazinājās līdz 7,03%, gada RIGIBOR – līdz 8,46%. Jāatzīmē, ka latu tirgus joprojām demonstrē vēsturiski augstas procentu likmes, kas pēdējo reizi tika novērotas 2001.gadā.

Nākamajos periodos, visticamāk, saglabāsies un attīstīsies esošas tendences attiecība uz dalībnieku skaita un PLĀNA aktīvu apjoma pieaugums, kas ļaus pārvaldniekam iespējami efektīvāk realizēt PLĀNA investīciju politiku. Būtiskas izmaiņas PLĀNA portfeļa struktūrā netiek plānotas.

Valsts fondēto pensijas shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns BTB KONSERVATĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008.gada 1.ceturksni

VISPĀRĒJAS ZIŅAS

Līdzekļu pārvaldītājs:
IPS "BTB Asset Management"
Plāna pārvaldnieks:
Oļegs Koržeņevskis
Turētājbanka:
AS "BALTIC TRUST BANK"
Darbības sākums:
2006.gada 29.jūnijs
Atbildība par pārvaldīšanu:
maks.1,38% gadā

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva. Plāna līdzekļi, galvenokārt, tiek ieguldīti valsts, pašvaldību, komercsabiedrību obligācijās un noguldījumos kredītiestādēs. Ieguldījumu riska līmenis ir samērā zems. Šī plāna mērķis ir panākt veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un palielināšanu ilgtermiņā, kas ļautu Plāna dalībniekam nākotnē saņemt lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.12.2007	31.03.2008
Daļas vērtība, LVL	1.0490214	1.0610528
Aktīvu vērtība, LVL	188 799	256 936

Ieguldījumu plāna ienesīgums*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā gadā	Kopš darbības sākuma**
BTB Konservatīvais plāns	1,15 %	1,92 %	3,40%	3,40 %
Nozares vidējais	1,55 %	2,53 %	4,37%	

* - Pieaugums periodā.

** - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi.

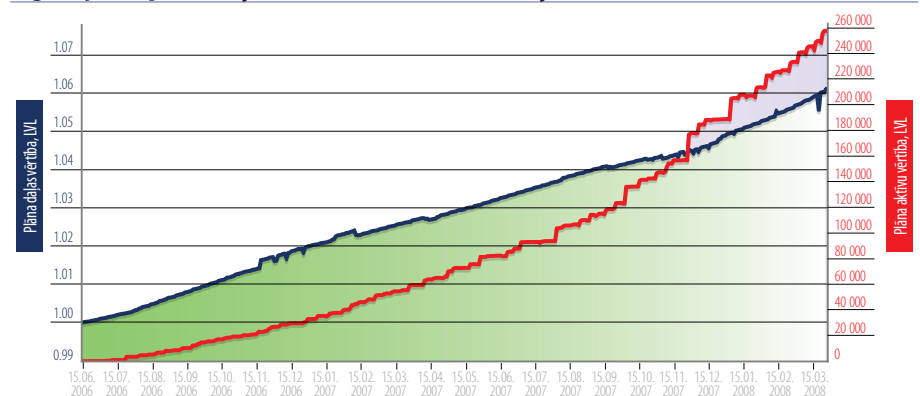
Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 485,42 apmērā, tai skaitā atbildība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 411,37 un atbildība turētājbankai – LVL 74,05.

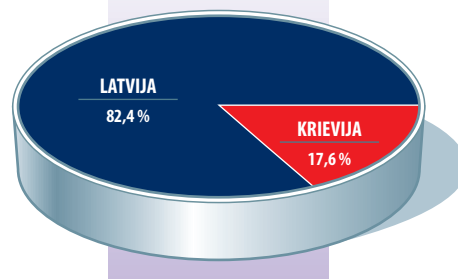
Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %	Finanšu instruments	Īpatsvars, %
LR 10 gadu obligācijas	3,5 %	02.12.2015	21,87
LR 5 gadu obligācijas	5,0 %	03.11.2011	10,04
Gazprom euroobligācijas	5,136 %	22.03.2017	9,35
URSAbank euroobligācijas	7,0 %	21.05.2010	8,20
Termiņnoguldījums Nordea bankā	14.12.2009	7,19	
Termiņnoguldījums Baltic Trust Bank	28.02.2009	5,88	
Termiņnoguldījums Latvijas Krājbankā	01.08.2008	3,95	
Termiņnoguldījums Baltic Trust Bank	31.03.2009	2,92	
Baltikums obligācijas	6,782 %	02.02.2010	2,85
LHZB ķīlu zīmes	5,25 %	15.08.2008	2,66

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas



Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem

