

Valsts fondēto pensijas shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns

BTB AKTĪVAIS IEGULDĪJUMU PLĀNS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2006. gada 4. ceturksni

2006.gada 4.ceturksnī BTB Aktīvā plāna (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi pieauga par LVL 109 711 un sasniedza LVL 149 375. Dalībnieku skaits palielinājās par 1 293 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sastādīja 1 566 cilvēku.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība palielinājās par 2,43%, kas ir zemāk, nekā aktīvo plānu vidējā ienesīguma likme nozarē, kas bija 2,94%. Pieticīgs rezultāts izskaidrojams, galvenokārt, ar nelielo aktīvu apjomu, kas liedza PLĀNA pārvaldniekam pilnā mērā realizēt deklarēto investīciju stratēģiju. PLĀNA aktīviem pastāvīgi pieaugot, mēs prognozējam, ka jau 2007.gada 1.ceturksnī PLĀNA aktīvu apjoms būs pietiekami liels, lai izveidotu plaši diversificētu ieguldījumu portfeli.

Pārskata periodā PLĀNA aktīvos strauji tika samazināts valsts obligāciju īpatsvars (no 63% līdz 29%). Būtiski pieauga termiņnoguldījumu un akciju daļa (no 0% līdz 22% un no 3% līdz 15%). 89% no ieguldījumiem bija veikti Latvijā, pārējie – Lietuvā (6%) un Igaunijā (5%). Ieguldījumi latos sastādīja 77%, eiro – 17% un litos – 6%.

Pārskata periodā procentu likmes latu naudas tirgū nedaudz pazeminājās, reaģējot uz pieaugošo likviditāti bankas sistēmā. Sešu mēnešu RIGIBOR nokrita no 5,08% līdz 4,83%, gada RIGIBOR – no 5,29% līdz 5,19%. Savukārt, Eiropas Centrālā banka, apkarojot pieaugošas inflācijas risku, divas reizes paaugstināja eiro bāzes procentu likmes. Sešu mēnešu EURIBOR pārskata periodā pieauga no 3,57% līdz 3,85%, gada EURIBOR – no 3,72% līdz 4,03%. Ilgtermiņa latu likmes pārskata periodā arī nedaudz pieauga. Piecgadīgās Latvijas valsts obligācijas primārajā izsolē novembrī tika pārdotas ar vidējo svērto likmi 5,003% un decembrī – ar likmi 5,237%.

Pārskata periods bija ļoti labvēlīgs Baltijas akciju tirgiem. Rīgā fondu biržas indekss pieauga par 7,9%, Viļņas biržas – par 17,3% un Tallinas biržas – par 26,4%.

Nākamā gadā 1.ceturksnī ir gaidāms dalībnieku skaita un PLĀNA aktīvu apjoma būtisks pieaugums, kas ļaus pārvaldniekam iespējami efektīvāk realizēt PLĀNA investīciju politiku. PLĀNA portfeli tiek plānota valsts obligāciju daļas tālāka samazināšana. Ar PLĀNA aktīvu apjomu pieaugumu pieaug arī akciju daļa portfelī. Plānots, kā 2007.gadā akciju īpatsvars sasniegs 20 – 25% no PLĀNA aktīvu vērtības, kas veicinās investīciju ienesīguma paaugstināšanos ilgtermiņā.

VISPĀRĒJAS ZIŅAS

Līdzekļu pārvaldītājs:
IPS "BTB Asset Management"
Plāna pārvaldnieks:
Oļegs Koržeņevskis
Turētājbanka:
AS "BALTIC TRUST BANK"
Darbības sākums:
2006.gada 15.jūnijs
Atlīdzība par pārvaldīšanu:
maks.1,78% gadā

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāns paredz sabalansēto ieguldījumu politiku, kas ir orientēta uz ieguldījumiem valsts, pašvaldību, komercsabiedrību obligācijās un noguldījumos kredītiestādēs, kā arī ieguldījumu fondu apliecībās. Līdz 30% no ieguldījumu plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās, tādējādi dodot iespēju pensiju plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņu ilgākā laika posmā

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.09.2006	31.12.2006
Daļas vērtība, LVL	1.0061481	1.0307011
Aktīvu vērtība, LVL	39 658.81	149 374.71

Ieguldījumu plāna ienesīgums*

	Pēdējos 3 mēnešos	Pēdējos 6 mēnešos	Kopš darbības sākuma**
BTB Aktīvais plāns	2,43 %	3,11 %	5,70 %
Nozares vidējais	2,94 %	4,85 %	

* - Pieaugums periodā.

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

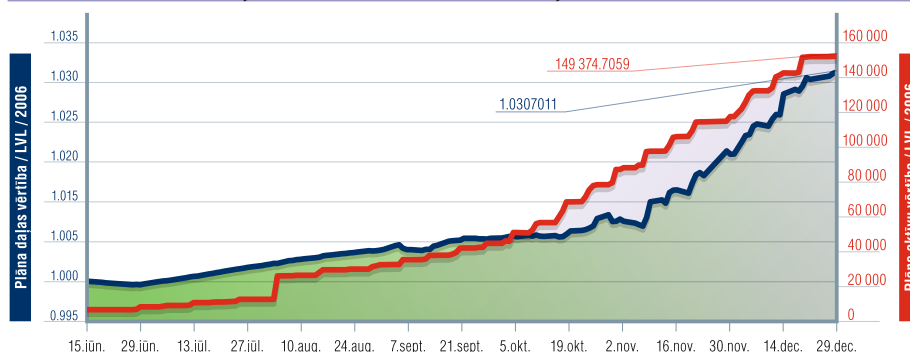
Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 377,38 apmērā, no kurām atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 334,38 un atlīdzība turētājbankai – LVL 43,00.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars %	Finanšu instruments	Īpatsvars %	
LR 5 gadu obligācijas	5,625%	08.05.2007	22,15	
LHZB ķīlu zīmes	5,25%	15.08.2008	10,07	
Parex obligācijas	4,25%	04.03.2008	9,94	
Paritāte ķīlu zīmes	4,5%	15.05.2009	7,81	
LR 5 gadu obligācijas	3,375%	04.02.2010	6,91	
Terminnoguldījums Krājbankā			6,06	
RIB obligācijas		6,939%	27.10.2008	4,29
Terminnoguldījums Aizkraukles bankā			3,69	
Terminnoguldījums Aizkraukles bankā			3,37	
Terminnoguldījums Aizkraukles bankā			2,71	

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas



Plāna ieguldījumu struktūra

