

2007.gada 4.ceturksnī BTB Aktīvā plāna (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi pieauga par LVL 316 199 un sasniedza LVL 1 193 234 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 1 115 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sastādīja 7 402 cilvēku.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība palielinājās par 0,25%, kas ir labāk salīdzinājumā ar aktīvo plānu vidējo ienesīguma likmi nozarē, kas bija 0,19%. Pusgada un gada rezultāti arī ir labāki par vidējo likmi nozarē (1,70% un 3,70% pret -0,14% un 3,60%). Pilnīgi attaisnojas PLĀNA pārvaldnieka lēmums samazināt ieguldījumus riskantos kapitāla vērtspapīros lai ierobežotu pasaules finanšu krīzes negatīvu ietekmi uz PLĀNA aktīviem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeli būtiski pieauga Krievijas kompāniju finanšu instrumentu īpatsvars – līdz 20,5%. 73,8% no ieguldījumiem tika veikti Latvijā, pārējie – Igaunijā (3,7%) un Lietuvā (2,0%). Ieguldījumi latos sastādīja 69%, eiro – 21%, ASV dolāros – 8% un litos – 2%.

Pārskata periodā situācija naudas tirgū ievērojami izmainījās. Mēģinot stimulēt ekonomiku pieaugošo piebremzēšanas simptomu fonā, ASV Federālā Rezerve divreiz (oktobrī un decembrī) samazināja bāzes procentu likmi par 0,25%. Attiecīgi gada LIBOR likme samazinājās no 4,901% līdz 4,224%. 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 palika aptuveni viena līmenī. Latvijas naudas tirgū skaidras tendences netika novērotas – perioda sākumā likmes auga, bet sasniedzot savus maksimumus novembra vidū tās saka samazināties. Pārskata perioda beigās sešu mēnešu RIGIBOR bija 11,24% līmeni, gada RIGIBOR – 11,68%.

Pārskata periodā Rīgas fondu biržas indekss nokrita par 20,35%, Viļņas biržas indekss – par 9,63% un Tallinas biržas indekss - par 17,50%. Tajā pašā laikā Krievijas akciju indekss RTS pieauga par 11,89%. Ņemot vērā, ka no 12,9%, kas uz perioda beigām tika ieguldīti akcijās, 8,2% tika ieguldīti tieši Krievijas akcijās – PLĀNA labākais rezultāts, nekā vidējais nozarē izskatās pilnīgi attaisnots.

Nākamā gada ir gaidāms dalībnieku skaita un PLĀNA aktīvu apjoma būtisks pieaugums, kas ļaus pārvaldniekam iespējami efektīvāk realizēt PLĀNA investīciju politiku. Ar PLĀNA aktīvu apjomu pieaugumu pieaugs arī akciju īpatsvars portfelī. Plānots, ka 2008.gadā akciju īpatsvars sasniegs 25 – 30% 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
Atbildība par pārvaldīšanu:
maks.1,78% gadā

IEGULDĪJUMU POLITIKA

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

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.09.2007	31.12.2007
Daļas vērtība, LVL	1.0665488	1.0688572
Aktīvu vērtība, LVL	877 035	1 193 234

Ieguldījumu plāna ienesīgums*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā gadā	Kopš darbības sākuma**
BTB Aktīvais plāns	0,25 %	1,70 %	3,70%	4,47 %
Nozares vidējais	0,19%	-0.14%	3.60%	

* - Pieaugums periodā.

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

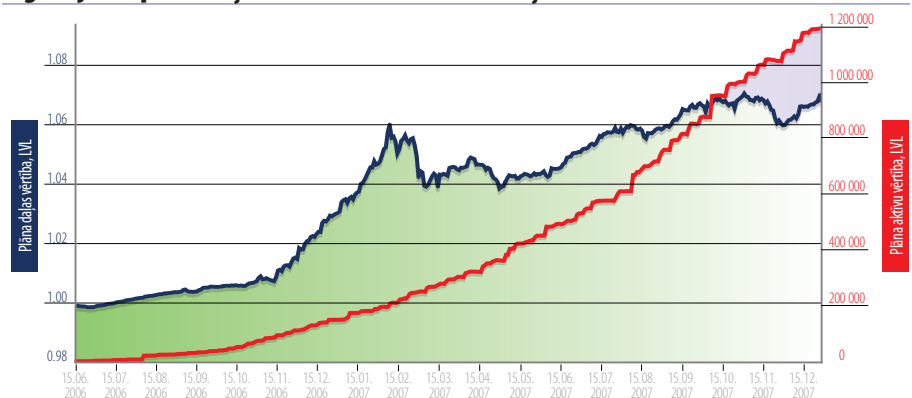
Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 4.537,41 apmērā, tai skaitā atbildība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 3.709,32 un atbildība turētājbankai – LVL 828,09.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %	Īpatsvars, %	Finanšu instruments	Īpatsvars, %			
LR 5 gadu obligācijas	5,0 %	03.11.2011	10,57	Gazprom eiroobligācijas	5,136 %	22.03.2017	4,36
LR 10 gadu obligācijas	3,5 %	02.12.2015	9,29	GAZPROM ADR			3,09
URSAbank eiroobligācijas	7,0 %	21.05.2010	7,98	LHZB ķīlu zīmes	5,25 %	15.08.2008	3,08
Parex obligācijas	4,25 %	04.03.2008	7,84	Baltikums obligācijas	6,782 %	02.02.2010	3,02
Termiņnoguldījums Nordea bankā		19.09.2008	5,05	Termiņnoguldījums Aizkraukles bankā		01.10.2008	2,46

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas



Plāna ieguldījumu struktūra

