Optimus sabalansētā plāna 2004. gada 2. ceturkšņa pārskats

Investīciju mērķis un politika

Optimus sabalansētais plāns (Plāns) piedāvā stabilu un prognozējamu, bet reizē pietiekami dinamisku pensijas kapitāla pieaugumu. Plāna ienākumu stabilitāti nodrošina tā līdzekļu izvietošana galvenokārt augstas drošības procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Labvēlīgās tirgus situācijās papildus peļņu Plāns var gūt arī no ieguldījumiem akcijās (līdz 15%). Lai līdzsvarotu riskus ieguldījumiem Latvijas un ārvalstu tirgos, 30% no Plāna aktīviem var tikt izvietoti ārvalstīs (lielākoties Eiropas Savienības valstīs un ASV).

Galvenie rādītāji

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	1,0534146
Pārskata perioda beigās (LVL)	1,0587494

Ienesīgums

3 mēnešu (2004. gada 2. ceturksnī)	2,02%
6 mēnešu	3,35%
12 mēnešu	3,87%
Kopš Plāna darbības sākšanas dienas	3,88%

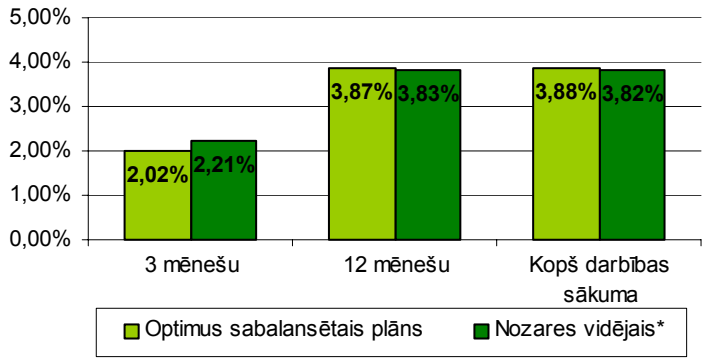
Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL)	972 169
Pārskata perioda beigās (LVL)	1 169 667
Pārvaldīšanas izmaksas - komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL)	4 024

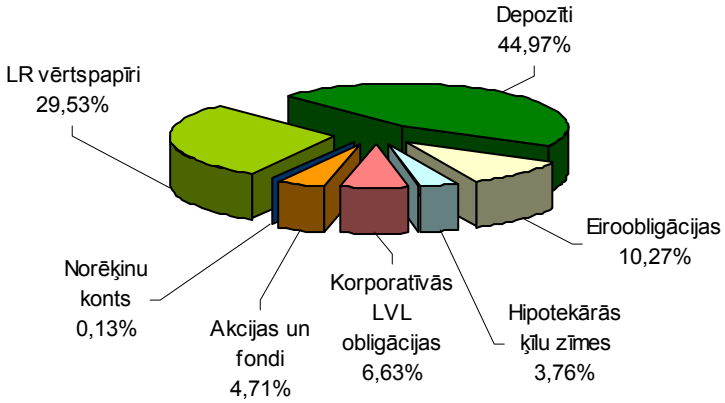
10 lielākie ieguldījumi

Depozīti Māras bankā	9,38%
Latvijas valsts obligācijas (14.02.13.)	8,63%
Depozīti Hipotēku bankā	8,53%
Depozīti Latvijas Unibankā	8,53%
Depozīti bankā NORD/LB Latvija	7,72%
Depozīti Hansabankā	6,54%
Latvijas valsts obligācijas (08.05.07.)	5,57%
Nordic Investment bank obligācijas (25.07.07.)	4,37%
Depozīti Parex bankā	4,27%
Latvijas valsts obligācijas (29.08.06.)	3,69%

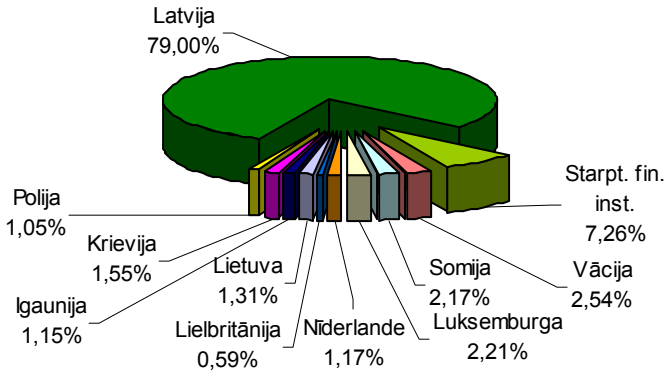
Ienesīguma salīdzinājums (30.06.2004)



Plāna ieguldījumu struktūra (30.06.2004)



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (30.06.2004)



*Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu ar sabalansētu ieguldījumu stratēģiju vidējais svērtais ienesīgums.

Šis pārskats ir tikai informatīvs materiāls un nav iecerēts kā rekomendācija konkrētu lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū

Optimus sabalansētā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- Plāna ienesīgums no tā darbības sākuma 2003. gada 7. janvāra ir 3,88% gadā. Plāna daļas ienesīgums 2004. gada 2. ceturksnī bija 2,02% gadā. Kopumā Plāna ienesīguma rādītāji ir līdzvērtīgi nozares vidējam rādītājam.
- Plāna ceturkšņa ienesīgums vērtējams atbilstošs esošajai situācijai, jo 2004. gada 2. ceturksnis pasaules finanšu tirgū iezīmējās ar procentu likmju pieaugumu un akciju tirgos būtiska pieauguma nebija, tādējādi iespējas nopelnīt bija ierobežotas.
- Otrajā ceturksnī lielāks akcents tika likts uz ieguldījumiem Latvijas valsts vērtspapīros un banku depozītos, tajā pašā laikā tika veikti ieguldījumi ārvalstīs, tādējādi paplašinot ieguldījumu ģeogrāfiju. Ieguldījumi ārvalstu valūtās veido 14,91% no Plāna portfeļa.
- Ieguldījumi akcijās tika veikti salīdzinoši maz, tomēr kā alternatīva šiem ieguldījumiem tika izvēlēts strukturētais finanšu produkts. Tam ir garantēta pamatsummas atmaksa, savukārt peļņas ir atkarīga no pasaules vadošo akciju tirgus attīstības. Ieguldījumi akcijās un ieguldījumu fondos, ieskaitot strukturētos finanšu produktus, 2. ceturkšņa beigās veidoja 4,71% no Plāna portfeļa.
- Svarīgākie pasaules akciju tirgi 2. ceturksnī bija svārstīgi, taču kopumā bija vērojams neliels indeksu pieaugums. Piemēram, Dow Jones Industrial ir pieaudzis par 0,75%, S&P 500 ir audzis par 1,30% un Euronext 100 par 2,64%.
- Šajā ceturksnī Latvijas banku sistēmā bija vērojama pietiekami augsta likviditāte, un līdz ar to Latvijas finanšu tirgū gada otrajā ceturksnī kopumā bija vērojama īstermiņa latu procentu likmju samazināšanās. Piemēram, viena mēneša RIGIBOR likme pārskata periodā samazinājās no 4,34% un līdz 3,71%. Sešu un 12 mēnešu RIGIBOR likmes samazinājušās attiecīgi par 0,40 un 0,45 procentpunktiem līdz 4,15% un 4,19%.
- Šajā ceturksnī notika četras valsts vērtspapīru izsoles – divas 12 mēnešu parādzīmju izsoles un pa vienai 6 mēnešu parādzīmju un 10 gadu obligāciju izsolei. Pieprasījumus pēc šiem vērtspapīriem bija liels, bet ne visās izsolēs tika pārdots viss piedāvātais apjoms, jo tirgus dalībnieki vēlējās augstāku ienesīgumu.

Investīciju vides prognoze:

- Tuvojoties lata kursa fiksēšanai pret eiro, ir sagaidāms, ka arī latu procentu likmes pietuvināsies eiro procentu likmēm. Šobrīd latu procentu likmes ir augstākas par eiro procentu likmēm, tāpēc sagaidāms, ka latu procentu likmes samazināsies.
- Augstās naftas cenas un iespējamā turpmāka bāzes procentu likmju palielināšana ASV var negatīvi ietekmēt uzņēmumu darbības rādītājus, tāpēc tuvākajā laikā nav paredzams ASV akciju tirgus pieaugums.
- Procentu likmju pieaugums ASV būs lēnāks, nekā tika prognozēts 1. ceturkšņa beigās.
- Eirozonā nav sagaidāma bāzes likmju palielināšana, jo ekonomikas attīstības tempi ir diezgan lēni.

Otrā pusgada pārvaldīšanas stratēģija:

- Ieguldīšanas stratēģija netiks būtiski mainīta un pamatā ievērosim līdzšinējās vadlīnijas. Tuvākajā laikā vairāk veiksim ieguldījumus tieši latos, jo latu procentu likmes ir augstākas kā eiro procentu likmes.
- Lai nodrošinātu augstākus Plāna ienesīguma rādītājus, tiks veikti ieguldījumi ārvalstu fiksēta ienākuma vērtspapīros tādās valūtās, kurām ir augstākas procentu likmes.
- Tuvākajā laikā ieguldījumus akcijās veiksim ļoti piesardzīgi. Ņemot vērā ne visai optimistiskās prognozes par ASV un Eirozonas akciju tirgiem, tad vairāk orientēsimies uz Austrumeiropas akciju tirgiem.

Tehniskā informācija:

Plāna nosaukums:	Optimus sabalansētais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	Optimus Fondi
Pārvaldnieks:	Sandis Anderšmits
Turētājbanka:	Latvijas Unibanka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003.
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,50%

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība *Optimus Fondi:* "Unicentrs", Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV-1076, tālr.: 7779925; fakss: 7215386, www.optimus.lv, e-pasts: optimus@unibanka.lv

Optimus Fondi ir ieguldījumu pārvaldes sabiedrība, kas pārvalda atklātā pensiju fonda *Unipensija* plānus *UNI-1* un *Eiropensija,* atvērto ieguldījumu fondu *Latu rezerves fonds,* slēgto ieguldījumu fondu *Nekustamā īpašuma fonds* un Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānus – *Optimus aktīvais plāns*, *Optimus sabalansētais plāns*, *Optimus Latvijas plāns* un *Optimus Eiropas plāns*.

Šis pārskats ir tikai informatīvs materiāls un nav iecerēts kā rekomendācija konkrētu lēmumu pieņemšanai darījumiem finanšu tirgū