

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS

IEGULDĪJUMU PLĀNS

“OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS”

GADA PĀRSKATS PAR PERIODU

7.01.2003. – 31.12.2003.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM

SATURS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	3
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Ieguldījumu portfeļa pārskats	10 - 11
Pielikums	12 – 17
Revidentu ziņojums	18

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS”  
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

Ieguldījumu plāna nosaukums:	“Optimus aktīvais plāns” (turpmāk – Plāns)
Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums:	I/S “Optimus Fondi”
Ziņas par mātes uzņēmumu:	A/S “Latvijas Unibanka”
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Lāčplēša iela 75 Rīga, LV 1011 Latvija
Līdzekļu pārvaldītāja dibināšanas datums:	2000. gada 29. decembrī
Līdzekļu pārvaldītāja reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai izsniegšanas datums:	2002. gada 7. jūnijā
Licences valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.02.09.101/5
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamais amats un valdes locekļu ar Plāna pārvaldi saistītas tiesības un pienākumi:	Normunds Igolnieks – valdes priekšsēdētājs Kārlis Grīnbergs – valdes priekšsēdētāja vietnieks Līga Treiliha – valdes locekle no 2003. gada 4. jūnija Ilze Dzelme – valdes locekle līdz 2003. gada 4. jūnijam Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Plāna pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Normunds Igolnieks – valdes priekšsēdētājs fondu un plānu pārvaldnieks. Plāna pārvaldnieks rīkojās ar Plāna līdzekļiem saskaņā ar Plāna prospektu. Plāna pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Plāna pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Plāna līdzekļiem, viņu aizvieto Līdzekļu pārvaldītāja Fondu un plānu pārvaldnieks Sandis Anderšmits.
Pārskata periods:	2003. gada 7. janvāris – 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerccabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010 Latvija  Atbildīgais zvērināts revidents: Juris Lapše zvērināts revidents sertifikāts Nr. 116

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM**

**Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums (turpinājums)**

Plāns savu darbību uzsāka 2003. gada 7. janvārī, kad no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras tika saņemti pirmie līdzekļi. Plāna dalībnieku skaits visu gadu ir stabili pieaudzis, un līdz ar to ir pieauguši arī Plāna aktīvi. Gada beigās Plāna aktīvi veidoja 2,06 milj. latu. Plāna daļas vērtības pieaugums visu gadu ir bijis stabils un prognozējams. 2003. gada 31. decembrī vienas ieguldījumu Plāna daļas vērtība bija 1.0471168, un Plāna daļas ienesīgums no Plāna darbības sākšanas dienas bija 4.74% gadā.

2003. gadā tika īstenota piesardzīga ieguldīšanas stratēģija, un pamatā Plāna līdzekļi tika ieguldīti dažādos fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Akcijās un ieguldījumu fondos tika ieguldīta samērā neliela Plāna līdzekļu daļa. Pamatā ieguldījumi tika veikti Latvijā. Ieguldījumu īpatsvars ārvalstīs 2003. gada 31. decembrī veidoja 18.5% no Plāna neto aktīviem un šie ieguldījumi pārsvarā veikti EUR un USD valūtās. 2003. gada 31. decembrī Plāna portfeli veidoja: Latvijas valsts obligācijas un parādzīmes – 30.7%, banku depozīti – 43.5%, eiroobligācijas – 6.2%, hipotekārās ķīlu zīmes – 4.6%, korporatīvās obligācijas – 9.8%, akcijas – 2.0%, ieguldījumu fondi – 1.5%. Norēķinu kontā 2003. gada 31. decembrī bija 0.2% no Plāna neto līdzekļiem.

2003. gadā Latvijas finanšu tirgū bija vērojama pakāpeniska fiksēta ienākuma vērtspapīru ienesīguma samazināšanās. Kritoties ienesīgumiem, pieauga portfelī esošo vērtspapīru vērtība, kas deva Plānam papildus peļņu. Tā kā garāko termiņu fiksēta ienākumu vērtspapīru ienesīgumi bija zemāki par depozītu procentu likmēm, tad ievērojama Plāna līdzekļu daļa tika ieguldīta banku depozītos. Ieguldījumi banku depozītos nodrošināja stabili Plāna daļas vērtības pieaugumu. Straujāks Plāna daļas vērtības pieaugums bija vērojams vasaras mēnešos, kad lielāks ieguldījumu īpatsvars bija veikts Baltijas akcijās un Baltijas akciju tirgū bija ievērojams akciju cenu kāpums. Ārvalstu parāda vērtspapīru ienesīgums bija zemāks nekā fiksēta ienākuma vērtspapīriem Latvijā, bet Plāna ieguldījumi veikti ļoti drošos ārvalstu parāda vērtspapīros, un to galvenais mērķis ir Plāna ieguldījumu portfeļa diversifikācija. ASV, Eiropas un Āzijas akciju tirgos 2003. gadā bija vērojams pieaugums un Plāna ieguldījumi šajos akciju tirgos ir sevi attaisnojuši un devuši plānam labu peļņu.

Plāna administratīvie izdevumi bija atbilstoši Plāna prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2003. gadā bija 16 895 lati.

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.

2004. gadā pamatā saglabāsim līdzšinējo ieguldījumu stratēģiju. Tuvākajā laikā plānojam palielināt ieguldījumu īpatsvaru akcijās. Augšupejoša akciju tirgu gadījumā ieguldījumi akcijās var palielināties virs 20% no Plāna portfeļa, un tie tiks sadalīti pa dažādiem reģioniem. Tāpat tiks palielināti ieguldījumi fiksēta ienākuma vērtspapīros ārvalstīs gan valdības, gan korporatīvajos parāda vērtspapīros un paplašināta šo ieguldījumu ģeogrāfija.

---

Normunds Igoļnieks  
I/S Optimus Fondi Valdes  
priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

Rīgā, 2004. gada 16.februārī.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS “OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS”  
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM

**Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību**

Saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām līdzekļu pārvaldītāja valdei ir pienākums sagatavot finanšu pārskatus, kas skaidri un patiesi atspoguļo Plāna finansiālo stāvokli pārskata perioda beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Līdzekļu pārvaldītāja valde atbild par atbilstošas uzskaites kārtošānu, par ieguldījumu plāna līdzekļu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

Finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas apstiprinātajiem Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumiem. Saskaņā ar šiem noteikumiem, finanšu pārskata posteņi ir novērtēti, konsekventi lietojot Starptautiskos finanšu pārskatu standartus.

Valdes lēmumi un pieņēmumi par finanšu pārskatu sagatavošanu ir bijuši piesardzīgi un saprātīgi.

---

Normunds Igoļnieks  
I/S Optimus Fondi Valdes  
priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

Rīgā, 2004. gada 16. februārī



A/S LATVIJAS UNIBANKA  
Vienotais reģ. Nr.: 40003151743  
Pils iela 23, Rīga  
LV 1050, Latvija  
Tālr.: 7215535  
Fakss: 7215335

**Turētājbankas ziņojums par laika periodu  
no 2003. gada 7. janvāra līdz 2003. gada 31. decembrim**

Saskaņā ar Latvijas Republikas Valsts fondēto pensiju likumu, MK 2001. gada 12. jūnija noteikumiem Nr. 254 "Par valsts fondēto pensiju shēmas darbību" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2002. gada 23. augustā, a/s "Latvijas Unibanka" veic VFPS līdzekļu ieguldījumu plāna "Optimus aktīvais plāns", (turpmāk - Plāns) Turētājbankas pienākumus.

Nemot vērā a/s "Latvijas Unibanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IS "Optimus Fondi", a/s "Latvijas Unibanka" uzskata, ka:

1. Plāna līdzekļi tiek glabāti atbilstoši spēkā esošo likumu un tiesību aktu prasībām;
2. A/s "Latvijas Unibanka" ir sekojusi Plāna vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst Valsts fondēto pensiju likumā, FKTK "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumos" un Plāna prospektā noteiktajai kārtībai;
3. Līdzekļu pārvaldītāja rīkojumi par darījumiem ar Plāna līdzekļiem atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Pārvaldīšanas līguma un Plāna prospekta prasībām, kā arī Plāna dalībnieku interesēm.

Ansis Grasmanis  
A/s "Latvijas Unibanka"  
Viceprezidents

2004. gada 16. februārī

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM

**Aktīvu un saistību pārskats 2003. gada 31. decembrī**

	Pielikums	31.12.2003. LVL
<b><u>Aktīvi</u></b>		
<b>Finanšu ieguldījumi</b>		
Parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu likmi		1 059 921
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu		41 905
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās		31 612
Banku termiņnoguldījumi		896 979
<b>Kopā finanšu ieguldījumi:</b>		<b>2 030 417</b>
<b>Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm</b>		<b>4 334</b>
<b>Nākamo periodu izdevumi un uzkrātie ienākumi</b>		
Uzkrātais ienākums parāda vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu likmi		17 235
Uzkrātais ienākums banku termiņnoguldījumiem		14 463
<b>Kopā uzkrātais ienākums:</b>		<b>31 698</b>
<b>Kopā aktīvi</b>	2	<b>2 066 449</b>
<b><u>Saistības</u></b>		
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi		(2 949)
<b>Kopā saistības</b>		<b>(2 949)</b>
<b><u>Neto aktīvi</u></b>	1; 3	<b>2 063 500</b>

Pielikums no 12. līdz 17. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

\_\_\_\_\_  
Normunds Igoļnieks  
I/S Optimus Fondi Valdes  
priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM

**Ienākumu un izdevumu pārskats par periodu 2003. gada 7. janvāra līdz 31. decembrim**

	<b>Pielikums</b>	<b>2003 LVL</b>
<b><u>Ienākumi</u></b>		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		27 625
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		27 833
Dividendes		243
<b>Kopā ienākumi:</b>		<b>55 701</b>
<b><u>Izdevumi</u></b>		
Procentu izdevumi		(7)
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(14 976)
Atlīdzība turētājbankai		(1 920)
<b>Kopā izdevumi:</b>		<b>(16 903)</b>
<b><u>Ieguldījumu vērtības pieaugums</u></b>		
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		115 131
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(111 041)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		4 090
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		5 443
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums kopā</b>		<b>9 533</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		2 843
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums</b>		<b>51 174</b>

Pielikums no 12. līdz 17. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

---

Normunds Igolnieks  
I/S Optimus Fondi Valdes  
priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM**

**Neto aktīvu kustības pārskats par periodu no 2003. gada 7. janvāra līdz 31. decembrim**

	<b>Pielikums</b>	<b>2003 LVL</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada sākumā</b>		-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		51 174
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas		2 049 893
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās un izmaksājamās naudas summas		(37 567)
<b>Neto aktīvu izmaiņas pārskata periodā</b>		<b>2 063 500</b>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	1; 3	<b>2 063 500</b>
Plāna daļu skaits pārskata gada sākumā		-
Plāna daļu skaits pārskata gada beigās		1 970 649
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada sākumā		-
Neto aktīvi uz vienu Plāna daļu pārskata gada beigās		1.0471168

Pielikums no 12. līdz 17. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

---

Normunds Igoļnieks  
I/S Optimus Fondi Valdes  
priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2003. gada 31. decembrī

(1) Ieguldījumi Latvijas Republikā

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Vērtspapīru skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2003.	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
<b><u>Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</u></b>		LVL	LVL	
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
Latvijas Republika	6 097	637 808	633 762	30.71%
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>				
Latvijas Unibanka	16	16 645	16 426	0.80%
Latvijas Hipotēku un Zemes banka	915	95 988	94 744	4.59%
<b>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>				
Ventspils Nafta	1 220	1 176	1 647	0.08%
Latvijas Kuģniecība	11 628	3 598	4 303	0.21%
<b>Kopā Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</b>	<b>19 876</b>	<b>755 215</b>	<b>750 882</b>	<b>36.39%</b>
<b><u>Terminnoguldījumi kredītiestādēs</u></b>				
Latvijas Unibanka			199 759	9.68%
Parekss banka			107 500	5.21%
NORD/ LB			141 200	6.84%
Māras banka			156 270	7.58%
Latvijas Hipotēku un Zemes banka			188 250	9.12%
Hansabanka			104 000	5.04%
<b>Kopā terminnoguldījumi kredītiestādēs</b>			<b>896 979</b>	<b>43.47%</b>
<b><u>Kopā ieguldījumi Latvijas Republikā</u></b>			<b>1 647 861</b>	<b>79.86%</b>

Pielikums no 12. līdz 17. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM

Ieguldījumu portfeļa pārskats 2003. gada 31. decembrī (*turpinājums*)

(2) Ieguldījumi pārējās valstīs

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Vērts- papīru skaits	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2003.	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
		LVL	LVL	
<b><u>Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</u></b>				
<b>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
Lietuvas Republika	21	14 889	15 823	0.77%
Polijas Republika	46	29 971	28 102	1.36%
Vācijas Republika	11 000 000	78 173	77 567	3.76%
ASV	13	7 389	7 120	0.35%
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>				
Nordic Investment Bank	50	50 364	50 328	2.44%
British Telecom	91	52 470	51 273	2.48%
Landes-Bank Baden Wuerttemberg	79	47 199	44 914	2.18%
International Nederland Group	57	41 001	39 862	1.93%
<b>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>				
Eesti Telekom	860	3 726	3 828	0.19%
Harju Elekter	810	2 235	3 660	0.18%
Norma	400	1 239	1 743	0.08%
Tallina Kaubamāja	500	1 207	1 575	0.08%
Hansapank	424	4 970	6 090	0.30%
Merco Ehitus	380	1 368	3 126	0.15%
Ekranas	862	927	975	0.05%
Lietuvos Telekomas	7 000	1 796	2 143	0.10%
Snaige	70	1 905	2 830	0.14%
Utenos Trikotazas	4 606	4 676	5 398	0.26%
Rokiskio	304	1 605	2 727	0.13%
Vilniaus Vingis	1 060	1 356	1 860	0.09%
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</b>				
Julius Baer Euroland Value Stock Fund	200	8 522	14 566	0.71%
Julius Baer US Leading Stock Fund	80	8 776	13 724	0.65%
Julius Baer Asia Stock Fund	95	2 997	3 322	0.16%
<b>Kopā Fondu biržās tirgotie vērtspapīri</b>	<b>11 018 008</b>	<b>368 761</b>	<b>382 556</b>	<b>18.54%</b>
<b>Kopā ieguldījumi pārējās valstīs</b>	<b>11 018 008</b>	<b>368 761</b>	<b>382 556</b>	<b>18.54%</b>
<b>Kopā ieguldījumu portfelis</b>			<b>2 030 417</b>	<b>98.4%</b>

Pielikums no 12. līdz 17. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šo gada pārskatu no 3. līdz 17. lapai ir apstiprinājusi I/S Optimus Fondi Valde 2004. gada 16. februārī un tās vārdā parakstījis:

Normunds Igoļnieks  
I/S Optimus Fondi Valdes  
priekšsēdētājs un Plāna  
pārvaldnieks

## Pielikums

### Grāmatvedības politika

#### (a) Vispārīgie principi

Plāna grāmatvedība tiek veikta saskaņā ar Latvijas Republikas normatīvajiem aktiem un Starptautiskajiem grāmatvedības standartiem. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz šo uzskaiti. Finanšu pārskati 2003. gada 31. decembrī atspoguļo finansiālo stāvokli šīs dienas beigās.

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar grāmatvedības principiem, ko nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumi "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi".

Pielietoto grāmatvedības uzskaites principu pamatā tiek izmantota sākotnējo izmaksu metode, izņemot ieguldījumus vērtspapīros, kas klasificēti par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem. Šie vērtspapīri tiek uzskaitīti saskaņā ar (d) apakšpunktā aprakstītajiem grāmatvedības principiem. Visi finanšu pārskatā ietvertie skaitļi ir atspoguļoti latos, ja nav norādīts citādi.

#### (b) Ieguldījumu ienākumi

Plāna ieguldījumu ienākumi atspoguļo ienākumus, kuri iegūti no Plānam pārskata perioda laikā piederošā ieguldījumu portfeļa. Ieguldījumu izmaksas atspoguļo līdzekļu pārvaldītāja un turētājbankas atlīdzības izmaksas, kā arī citus izdevumus, kas attiecas uz Plāna ieguldījumiem. Visi ieguldījumu ienākumi tiek atspoguļoti saskaņā ar uzkrājumu metodi.

#### (c) Plāna izmaksas

Par Plāna pārvaldīšanu līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību 1.32% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Līdzekļu pārvaldītājs var arī piemērot zemāku atlīdzības likmi. Par turētājbankas funkciju veikšanu turētājbanka saņem atlīdzību 0.18% apjomā no Plāna vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī. Atlīdzību aprēķina, reizinot Plāna aktīvu vērtību uz katras dienas pulksten 17:00 ar atlīdzības likmi un izdalot ar 360. Atlīdzības likmi var mainīt, bet tā nedrīkst pārsniegt Plāna prospektā noteikto – 1.32% par Plāna pārvaldīšanu un 0.18% par turētājbankas funkciju veikšanu.

#### (d) Ieguldījumi

Ieguldījumi vērtspapīros sākotnēji tiek atzīti aktīvos to iegādes vērtībā (ieskaitot darījumu izmaksas). Viena veida vērtspapīru iegādes vērtību nosaka pēc FIFO metodes. Vērtspapīri tiek reģistrēti un izslēgti no uzskaites ar norēķinu dienu.

Tālākās uzskaites nolūkā Plāna ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti par:

- Tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem – finanšu aktīviem, kas iegādāti vai radušies galvenokārt, lai gūtu peļņu cenu īstermiņa svārstību rezultātā, kā arī finanšu aktīvi, kas neatkarīgi no iegādes iemesla ir daļa no tāda aktīvu kopuma, par kuru ir zināms, ka tas nesen izmantots faktiskai īstermiņa peļņas gūšanai;
- Līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem – finanšu aktīviem ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus līdzekļu pārvaldītājs nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām.

Plāna ieguldījumus vērtspapīros klasificē par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem vai līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem atkarībā no ieguldījuma mērķa un Starptautisko finanšu pārskatu standartu prasībām. Ieguldījuma mērķi un finanšu aktīvu klasifikāciju nosaka Plāna pārvaldnieks pirms darījuma slēgšanas.

Plāna ieguldījumi, kas ir klasificēti par tirdzniecības nolūkā turētiem finanšu aktīviem, pēc to sākotnējās atzīšanas tiek pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Patiesā vērtība tiek noteikta, vadoties pēc atbilstošā vērtspapīra pēdējās pieejamās reģistrētās tirgus cenas pārskata perioda beigās. Starpība starp ieguldījumu patieso vērtību un iegādes cenu tiek atspoguļota ieņēmumu un izmaksu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums.

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"  
GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM

**Pielikums** (*turpinājums*)

**(d) Ieguldījumi** (*turpinājums*)

Vērtspapīri, kas tiek klasificēti par līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, tiek uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot faktiskās procentu likmes metodi. Amortizēto iegādes vērtību veido iegādes vērtība, kādā finanšu aktīvs sākotnēji atzīts uzskaitē, no kuras atskaitīti saņemtie maksājumi, bet pieskaitīta vai atskaitīta amortizētā starpība starp attiecīgā finanšu instrumenta iegādes vērtību un tā vērtību termiņa beigās. Ja vērtspapīriem, kas ir klasificēti par līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem, notiek vērtspapīru vērtības samazināšanās zem to aplēstās atgūstamās vērtības, tad tiem veido atbilstošus uzkrājumus, kas samazina uzskaites vērtību.

Par banku termiņnoguldījumiem un vērtspapīriem pienākošos procentus aprēķina par katru dienu, un tos uzkrāj līdz procentu saņemšanas datumam.

Tirdzniecības nolūkā turētu finanšu aktīvu un banku termiņnoguldījumu uzkrātie procentu ienākumi pārskata perioda beigās aktīvu un saistību pārskatā ir atspoguļoti atsevišķi no finanšu ieguldījumu vērtības kā uzkrātais ienākums.

**(e) Darījumi ārvalstu valūtā**

Ieguldījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērsti latos pēc pārskata datumā spēkā esošā Latvijas Bankas kursa. 2003. gada 31. decembrī aktuālie ārvalstu valūtu kursi bija sekojoši:

	31.12.2003. LVL
1 USD	0.541
1 EUR	0.674
1 EUR	0.0431
1 LTL	0.195

**(f) Nodokļu saistības**

Plāns nav juridiska persona, tādēļ tam, saskaņā ar Latvijas likumdošanas prasībām, nav nodokļu saistību.

**(g) Riska ierobežošanas attiecību (*hedging*) atzišanas un pārtraukšanas politika un uzskaites principi**

Pārskata gadā Plāns nav veicis *hedging* darījumus.

## Pielikums (turpinājums)

### Risku pārvaldīšana

**(a) Likviditātes risks** – iespējas noteiktā laika periodā realizēt kādu no Plāna aktīviem par pieņemamu cenu, ja nepieciešama Plāna daļu dzēšana. Jo lielāks ir pieprasījuma apjoms, jo vairāk ir nepieciešami naudas līdzekļi tā izpildīšanai, un Plānam var rasties zaudējumi, veicot Plāna ieguldījumu pirmstermiņa pārdošanu.

Risks tiek vadīts, turot daļu Plāna līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumus ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Plāna pārvaldnieks rūpīgi seko Plānā ienākošo un no Plāna izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Lai samazinātu risku, Plāna pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus.

**(b) Procentu likmju svārstību risks** – mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Plāna aktīvu vērtība, kas ietekmē Plāna darbības rezultātus. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi.

Plāna pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Lai stabilizētu ienesīgumu un mazinātu procentu likmju svārstību ietekmi uz ieguldījumu portfeļa vērtību, noteikta daļa no ieguldījumiem ir veikti ilgtermiņa augstvērtīgos vērtspapīros, kas tiks turēti līdz termiņa beigām un vērtēti pēc amortizācijas metodes.

**(c) Cenu svārstību risks** – vērtspapīru cena, kā arī ienākumi no tiem ir pakļauti svārstībām, kas tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Plāna daļu vērtību.

Veicot ieguldījumus Plāna pārvaldnieks iegūs pietiekami plašu informāciju, kā arī uzraudzīs tos ieguldījumus, kuros tiks vai ir tikusi ieguldīti Plāna līdzekļi. Izdarot ieguldījumus Plāna pārvaldnieks nodrošinās adekvātu ieguldījumu diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi mazinot viena vērtspapīra cenas krituma negatīvo ietekmi.

**(d) Valūtas risks** – Plāna aktīvi var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās nominētos vērtspapīros. Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Plāna aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties.

Ieguldījumiem, kas nav veikti latos, Plāna pārvaldnieks pēc iespējas centīsies ievērot SDR valūtu grozā noteiktās proporcijas, kas mazinās valūtu svārstību ietekmi uz Plāna aktīviem. Nepieciešamības gadījumā Plāna pārvaldnieks izmantos atbilstošus finanšu instrumentus šī riska samazināšanai. Līdzekļu pārvaldītājs mainīs portfeļa valūtu struktūru, pamatojoties uz jauno situāciju, ko noteiks lata piesaiste eiro.

**(e) Kredīta risks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas nepildīs savas saistības. Ieguldījumiem ārpus Latvijas kredīta risks tiek vērtēts gan emitenta, bankas un aizņēmēja līmenī, gan arī valsts līmenī. Plāna pārvaldnieks mazīna kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Veicot ieguldījumu objektu kredītu analīzi, Plāna pārvaldniekam jāiepazīstas gan ar pieejamiem kredītreitingiem, gan arī finanšu pārskatiem un nozares datiem. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Plāna pārvaldnieks īsteno ar valstu ārvalstu valūtu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Fonda vai Plāna emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Fondus un Plānus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Plāna pārvaldīšanu, rīkojas Plāna dalībnieku interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Līdzekļu pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM**

**Pielikums (turpinājums)**

**(1) Plāna aktīvu un saistību sadalījums pēc valūtām**

	LVL	USD	EUR	LTL	EEK	Kopā
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	633 762	35 222	93 390	-	-	762 374
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>	161 498	96 187	39 862	-	-	297 547
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	795 260	131 409	133 252	-	-	1 059 921
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5 950	-	-	15 933	20 022	41 905
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	17 046	14 566	-	-	31 612
Terminoguldījumi kredītiestādēs	896 979	-	-	-	-	896 979
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 697	567	70	-	-	4 334
Nākamo periodu ienākumi	25 896	2 545	3 257	-	-	31 698
Uzkrātie izdevumi	(2 949)	-	-	-	-	(2 949)
<b>Tīrā pozīcija</b>	<b>1 724 833</b>	<b>151 567</b>	<b>151 145</b>	<b>15 933</b>	<b>20 022</b>	<b>2 063 500</b>
<b>Tīrā pozīcija % no neto aktīviem</b>	<b>83.59%</b>	<b>7.35%</b>	<b>7.32%</b>	<b>0.77%</b>	<b>0.97%</b>	<b>100%</b>

**(2) Plāna aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums**

	Latvija	Lietuva	Igaunija	OECD	Starpvalstu institūcijas	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	633 762	15 823	-	112 789	-	762 374
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumi</i>	111 170	-	-	136 049	50 328	297 547
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	744 932	15 823	-	248 838	50 328	1 059 921
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	5 950	15 933	20 022	-	-	41 905
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	-	-	31 612	-	31 612
Terminoguldījumi kredītiestādēs	896 979	-	-	-	-	896 979
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 334	-	-	-	-	4 334
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	24 981	-	-	5 802	915	31 698
<b>Aktīvi kopā</b>	<b>1 677 176</b>	<b>31 756</b>	<b>20 022</b>	<b>286 252</b>	<b>51 243</b>	<b>2 066 449</b>

**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM**

**Pielikums (turpinājums)**

**(3) Likviditāte – ieguldījumu portfeļa termiņa analīze**

Aktīvu un saistību sadalījums pēc to atlikušā atmaksas termiņa ir šāds:

	Uz pieprasījumu LVL	līdz 1 gadam LVL	1 – 5 gadi LVL	5 gadi un vairāk LVL	Kopā LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	24 631	466 945	270 798	762 374
<i>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	-	51 273	199 458	46 816	297 547
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	75 904	666 403	317 614	1 059 921
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	41 905	-	-	-	41 905
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	31 612	-	-	-	31 612
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	896 979	-	896 979
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 334	-	-	-	4 334
Nākamo periodu ienākumi	-	20 298	11 400	-	31 698
Uzkrātie izdevumi	-	(2 949)	-	-	(2 949)
	<b>77 851</b>	<b>93 253</b>	<b>1 574 782</b>	<b>317 614</b>	<b>2 063 500</b>

Akcijas un ieguldījumu fondi, kuru termiņš ir nenoteikts, ir iekļauti pie aktīviem uz pieprasījumu, pamatojoties uz spēju realizēt šos aktīvus, ja tāda nepieciešamība rodas.

**(4) Ieguldījumu portfeļa struktūra**

	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi LVL	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi LVL	Termiņ- noguldījumi kredītiestādēs LVL
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	477 512	284 862	-
<i>Komerscābiedrību parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	268 752	28 795	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	746 264	313 657	-
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	41 905	-	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	31 612	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	896 979
<b>Ieguldījumu portfelis kopā</b>	<b>819 781</b>	<b>313 657</b>	<b>896 979</b>

Sagatavojot gada pārskatu, lietoti šādi cenu avoti: Rīgas Fondu Birža, Tallinas Fondu Birža, Lietuvas Fondu birža, Luksemburgas Fondu birža, finanšu informācijas aģentūra Bloomberg.



**VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS IEGULDĪJUMU PLĀNS "OPTIMUS AKTĪVAIS PLĀNS"**  
**GADA PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2003. GADA 7. JANVĀRA LĪDZ 31. DECEMBRIM**

**Pielikums** (*turpinājums*)

**(5) Aktīvi, kas aktīvu un saistību pārskatā nav uzrādīti to patiesajā vērtībā**

Tirdzniecības nolūkā turēti ieguldījumi ir uzrādīti to patiesajā vērtībā. Pārējie aktīvi uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, kura būtiski neatšķiras no šo aktīvu patiesās vērtības.

**(6) Informācija par aktīvu un saistību pārskata posteņu kustību pārskata gadā**

	Uzskaites vērtība gada sākumā	Pieaugums	Samazi- nājums	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	1 147 291	(86 885)	(485)	1 059 921
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	42 557	(13 369)	12 717	41 905
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	49 126	(22 066)	4 552	31 612
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	-	1 180 718	(283 609)	(130)	896 979
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	4 334*	-	-	4 334
Nākamo periodu ienākumi	-	14 096	(29 572)	47 174	31 698
Uzkrātie izdevumi	-	(16 895)	13 946	-	(2 949)

\* Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm atspoguļo naudas atlikumu norēķinu kontos neto vērtībā

**(7) Neto aktīvu vērtības dinamika**

	<b>7.01.2003.</b>	<b>31.12.2003.</b>
Neto aktīvu vērtības izmaiņa	-	2 063 500
Plāna daļu skaits	-	1 970 649
Plāna daļas vērtība	1.0000000	1.0471168
Plāna ienesīgums	-	4.74%

**(8) Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem**

2003. gada 31. decembrī Plāna finanšu ieguldījumi nav apgrūtināti.

**(9) Notikumi pēc pārskata gada beigām**

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijusi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālā stāvokļa novērtējumu 2003. gada 31. decembrī.

## **REVIDENTU ZINOJUMS**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Optimus Aktīvais Plāns” dalībniekiem

Mēs esam veikuši valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Optimus Aktīvais Plāns” finanšu pārskatu par periodu no 2003. gada 7. janvāra līdz 31. decembrim, kas atspoguļots no 7. līdz 17. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver aktīvu un saistību pārskatu un ieguldījumu pārskatu 2003. gada 31. decembrī, ieņēmumu un izmaksu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu par periodu no 2003. gada 7. janvāra līdz 31. decembrim, un pielikumu. Par šo finanšu pārskatu ir atbildīga Plāna pārvaldošās investīciju sabiedrības “Optimus Fondi” (turpmāk – “Uzņēmums”) vadība. Mēs esam atbildīgi par atzinuma sniegšanu par šo finanšu pārskatu, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju atbilstoši Starptautiskās Grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārlicību, ka finanšu pārskatā nav būtisku neatbilstību. Revīzija ietver finanšu pārskatā norādīto summu un skaidrojumu pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu Uzņēmuma vadības izdarīto pieņēmumu, kā arī kopējo finanšu pārskata izklāsta formas izvērtējumu. Mēs uzskatām, ka mūsu veiktā revīzija dod pietiekamu pamatojumu mūsu atzinumam.

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “Optimus Aktīvais Plāns” finansiālo stāvokli 2003. gada 31. decembrī, un tā darbības rezultātiem pārskata periodā saskaņā ar Latvijas Republikas Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi” prasībām.

PricewaterhouseCoopers SIA  
Komerccabiedrības licence Nr. 5

Juris Lapše  
Personas kods: 250670-10408  
Zvērināts revidents  
Sertifikāts Nr. 116

Valdes loceklis

2004. gada 16. februārī