

Optimus Latvijas plāna 2003.gada 4. ceturkšņa pārskats

Investīciju mērķis un politika

Optimus Latvijas plāns (Plāns) balstās uz Latvijas ekonomiskās attīstību un izmanto tās radītās iespējas pensiju kapitāla palielināšanai. Visi Plāna līdzekļi tiek ieguldīti, strādā un pelna Latvijā, kas dod papildus stimulu Latvijas tautsaimniecības attīstībai. Straujāka ekonomiskā izaugsme dod iespēju nodrošināt arī straujāku pensijas kapitāla pieaugumu un lielākas pensijas. 15% ieguldījumu var tikt izvietoti Rīgas Fondu biržas oficiālajā sarakstā iekļautajās akcijās. Pārējie ieguldījumi - augstas drošības fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos.

Galvenie rādītāji

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL): 1.0248814

Pārskata perioda beigās (LVL): 1.0355888

Ienesīgums

3 mēnešu (2003.gada 4. ceturksnī): 4.15%

6 mēnešu: 3.92%

12 mēnešu: ---

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas: 3.58%

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL): 117,806

Pārskata perioda beigās (LVL): 149,097

Pārvaldīšanas izmaksas - komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL): 272

10 lielākie ieguldījumi

Latvijas valsts obligācijas (14.02.13) 13.97%

Latvijas valsts obligācijas (08.05.07) 12.19%

Latvijas valsts obligācijas (29.08.06) 10.30%

Depozīti Māras bankā 8.07%

Depozīti Latvijas Unibankā 8.05%

Latvijas valsts obligācijas (24.03.05) 7.60%

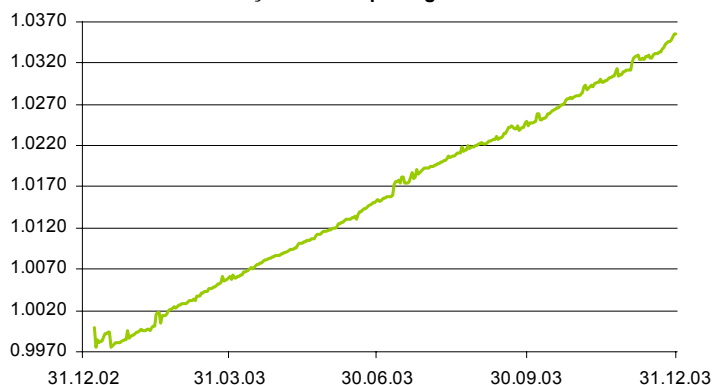
Depozīti Hansabankā 6.40%

Depozīti Hipotēku bankā 6.18%

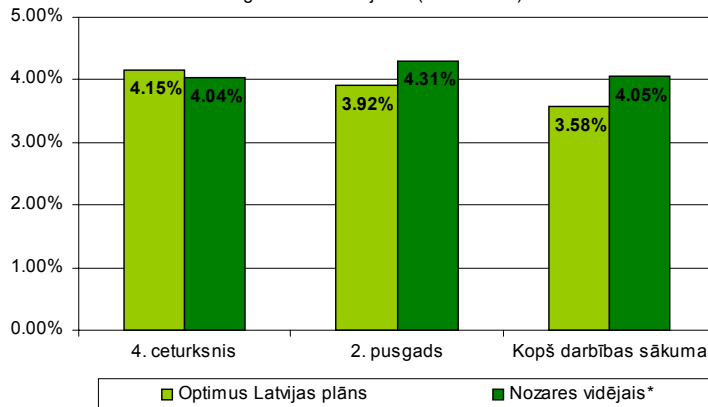
Depozīti bankā NORD/LB Latvija 5.97%

Latvijas valsts obligācijas (26.01.06) 4.04%

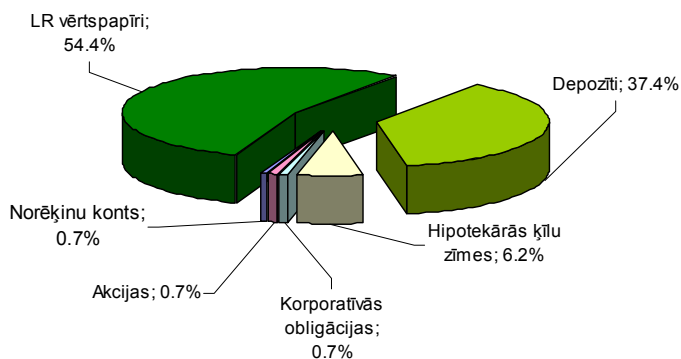
Daļas vērtības pieaugums



Ienesīguma salīdzinājums (31.12.2003)



Plāna ieguldījumu struktūra (31.12.2003)



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

Optimus Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- ♦ Plāna ienesīgums 2003.gada 31.decembrī no tā darbības sākuma 2003.gada 7.janvāra bija 3.58% gadā. Plāna daļas ceturkšņa ienesīgums 2003.gada 4.ceturksnī bija 4.15% gadā.
- ♦ Salīdzinoši ar nozares vidējo rādītāju, Plāna ienesīguma rezultāts ir nedaudz zemāks. Pamatā visi Plāna līdzekļi ieguldīti fiksēta ienākuma valsts un korporatīvajos vērtspapīros un banku depozītos. Ieguldījumi akcijās veido tikai 0.7% no Plāna aktīviem, jo iespējas ieguldījumiem Latvijas akciju tirgū ir ierobežotas.
- ♦ Latvijas finanšu tirgū gada pēdējā ceturksnī kopumā bija novērojama īstermiņa latu procentu likmju pieaugums. Novembra vidū Latvijas banku sistēmā bija vērojams likviditātes trūkums, tādējādi RIGIBOR vienas dienas likme pieauga pat līdz 5.45%. Pārskata periodā 1 mēneša un 6 mēnešu RIGIBOR likmes pieauga, attiecīgi no 3.61% un 4.16% līdz 4.08% un 4.28%.
- ♦ 4.ceturksnī notika vairākas valsts vērtspapīru izsoles. Ņemot vērā procentu likmju pieaugumu, tirgus dalībnieki vēlējās iegādāties valsts vērtspapīrus ar augstāku ienesīgumu nekā iepriekšējās izsolēs. Savukārt labie budžeta rādītāji neradīja valstij sevišķu vajadzību pēc papildus finanšu resursiem, tāpēc izsolēs tika pārdota tikai neliela daļa no piedāvātā apjoma par salīdzinoši zemām likmēm.
- ♦ Valsts parāda vērtspapīru ienesīgumi otreizējā tirgū pamatā 4.ceturksnī ir saglabājušies iepriekšējā līmenī. Vērā ņemams ienesīguma pieaugums bija tikai valsts obligācijām ar dzēšanas termiņu 14.02.2013. Pirkšanas ienesīgums no septembra beigām ir pieaudzis no 4.85% līdz 5.05%.
- ♦ Rīgas fondu biržā 2003.gada 4.ceturksnī *RICI* un *Dow Jones RSE* indeksu pieaugums bija neliels. 4.ceturksnī

bija novērojamas oficiālajā sarakstā kotēto akciju cenu krasas svārstības. Latvijas Gāzes akcijas pēc paziņojuma par akciju atpirkšanu, nokritās no 6.00 LVL līdz 5.50 LVL, Ventspils naftas akciju cena ceturkšņa sākumā nokrita līdz 1.20 LVL, tad atkal piedzīvoja strauju kāpumu līdz 1.40 LVL un pēc tam atkal nokrita līdz 1.22 LVL par akciju, bet ceturksni noslēdza 1.39 LVL līmenī. Plāna līdzekļi ir ieguldīti tikai Latvijas kuģniecības akcijās un to cena ceturkšņa laikā ir pieaugusi par 8.8% no 0.34 LVL līdz 0.37 LVL par akciju.

Investīciju vides prognoze:

- ♦ 2004. gada 1. ceturksnī būtiskas izmaiņas Latvijas un Baltijas investīciju vidē nav sagaidāmas. Valsts parāda vērtspapīru ienesīgums varētu palikt patreizējā līmenī vai nedaudz samazināties, jo valstij nebūs nepieciešams veikt būtiskus jaunus aizņēmumus latos, ja valdība pildīs budžetu tikpat veiksmīgi kā 2003. gadā.
- ♦ Investoru aktivitāte Latvijas akciju tirgū būtiski nepieaugs lielu emitentu ar būtisku akciju skaitu brīvajā tirgū trūkuma dēļ.

2004.gada pārvaldīšanas stratēģija:

- ♦ Galvenokārt Plāna līdzekļus ieguldīsim augstas kvalitātes fiksēta ienākuma vērtspapīros, kā Latvijas valsts tā korporatīvajos parāda vērtspapīros.
- ♦ Ieguldījumu īpatsvaru banku depozītos uzturēsim salīdzinoši lielu, jo vēl arvien depozītu likmes ir augstākas par fiksēta ienākuma vērtspapīru ienesīgumiem.
- ♦ Ieguldījumus Latvijas akciju tirgū palielināsim ja akciju tirgū būs vērojama lielāka investoru aktivitāte un labi uzņēmumu darbības rādītāji.

Tehniskā informācija:

Plāna nosaukums:	Optimus Latvijas plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	Optimus Fondi
Pārvaldnieks:	Sandis Anderšmits
Turētājbanka:	Latvijas Unibanka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1.30%



Investīciju sabiedrība *Optimus Fondi*: Lāčplēša iela 75, Rīga, LV-1011;
Tālrunis: 7289535; Fakss: 7289619; www.optimus.lv, e-pasts: optimus@optimus.lv

Optimus Fondi ir ieguldījumu 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*.