

Optimus Latvijas plāna 2004. gada 2. 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) 1,0458890

Pārskata perioda beigās (LVL) 1,0543564

Ienesīgums

3 mēnešu (2004. gada 2. ceturksnī) 3,24%

6 mēnešu 3,62%

12 mēnešu 3,77%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas 3,59%

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL) 189 241

Pārskata perioda beigās (LVL) 221 536

Pārvaldīšanas izmaksas - komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL) 666

10 lielākie ieguldījumi

Latvijas valsts obligācijas (14.02.13.) 9,19%

Latvijas valsts obligācijas (26.01.06.) 8,66%

Depozīti Latvijas Unibankā 8,47%

Depozīti Māras bankā 8,34%

Latvijas valsts obligācijas (08.05.07.) 8,16%

Depozīti bankā NORD/LB Latvija 7,89%

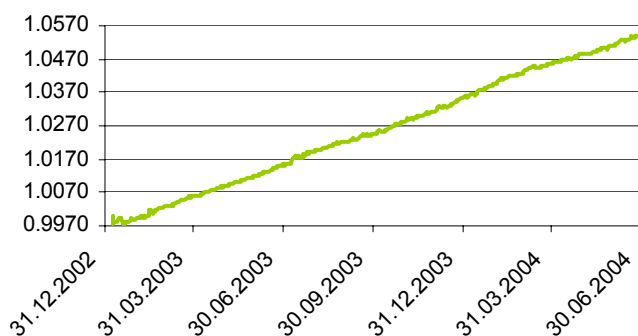
Depozīti Hipotēku bankā 7,80%

Depozīti Hansabankā 7,40%

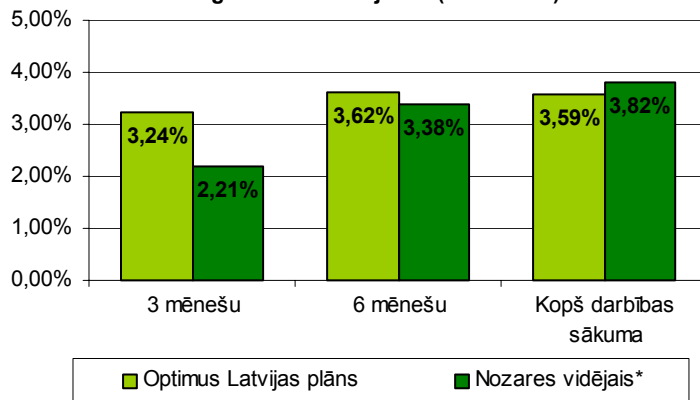
Latvijas valsts obligācijas (29.08.06.) 6,93%

Depozīti Parex bankā 5,52%

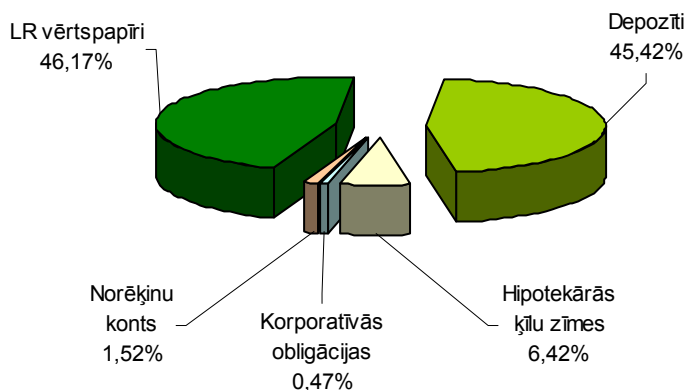
Daļas vērtības pieaugums



Ienesīguma salīdzinājums (30.06.2004)



Plāna ieguldījumu struktūra (30.06.2004)



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

Optimus Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- ◆ Plāna ienesīgums 2004. gada 30. jūnijā no tā darbības sākuma 2003. gada 7. janvāra bija 3,59% gadā. Plāna ienesīgums 2004. gada 2. ceturksnī bija 3,24% gadā.
- ◆ Salīdzinoši ar nozares vidējo rādītāju, Plāna rezultāti pārskata periodā ir labāki. Šajā ceturksnī tika saglabāta līdzšinējā ieguldīšanas stratēģija un visi Plāna līdzekļi tika ieguldīti fiksēta ienākuma valsts un korporatīvajos vērtspapīros un banku depozītos. Ieguldījumi akcijās netika veikti, jo Latvijas akciju tirgū tirdzniecības aktivitāte ir ļoti zema.
- ◆ Latvijas finanšu tirgū gada otrajā ceturksnī bija vērojama īstermiņa latu procentu likmju samazināšanās. Tas izskaidrojams ar pietiekami augsto likviditāti Latvijas banku sistēmā. Ceturkšņa laikā ir samazinājušās visa termiņa RIGIBOR likmes. 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.
- ◆ Otrreizējā vērtspapīru tirgū 2. ceturksnī bija vērojama īstermiņa un vidēja parāda vērtspapīru ienesīgumu samazināšanās, savukārt ilgtermiņa parāda vērtspapīriem ienesīgumi saglabājās iepriekšējos līmeņos.
- ◆ Latvijas akciju tirgū ceturkšņa lielākais notikums bija a/s SAF Tehnika akciju izsole. Pieprasījums pēc a/s SAF Tehnika akcijām ievērojami pārsniedza piedāvājumu un akcijas tika pārdotas pilnībā par cenu 35 LVL par vienu akciju. Plāna līdzekļi a/s SAF Tehnika akcijās netika ieguldīti,

jo, izvērtējot uzņēmuma attīstību un ar tā darbību saistītos riskus, mūsaprāt, akciju cena pēc sākotnējā kāpuma varētu kristies. Ņemot vērā samērā nelielo apgrozījumu, varētu rasties arī likviditātes problēmas, pārdodot lielāku akciju skaitu.

- ◆ Rīgas fondu biržā 2004. gada 2. ceturksnī no oficiālajā sarakstā kotēto uzņēmumu akcijām neliels pieaugums bija Ventspils Naftas, Latvijas Gāzes un SAF Tehnika akciju cenām, bet Latvijas Kuģniecības akcijas piedzīvoja strauju kritumu par 11% līdz 0,40 LVL par akciju. Plāna portfelī esošo Latvijas Kuģniecības akciju pārdošana 1. ceturksnī par 0,47 LVL par akciju ir sevi attaisnojusi.

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.
- ◆ Latvijas akciju tirgū vasarā tradicionāli varētu būt mazāka tirdzniecības aktivitāte.

Otrā pusgada pārvaldīšanas stratēģija:

- ◆ Ja Latvijas akciju tirgū nebūs vērojama aktivitātes palielināšanās, tuvākajā laikā neplānosim ieguldījumus Latvijas akcijās.
- ◆ Pamatā saglabāsim līdzšinējo ieguldīšanas stratēģiju. Plāna līdzekļus ieguldīsim augstas kvalitātes fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Izmantosim iespējas vērtspapīrus iegādāsimies sākotnējās izsolēs par izdevīgākajām cenām.
- ◆ Ja depozītu procentu likmes samazināsies, tad lielāko daļu ieguldījumu veiksime fiksēta ienākuma vērtspapīros un ieguldījumu īpatsvars banku depozītos var tikt samazināts.

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%

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