

## Optimus Latvijas plāna līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2004. gada 4. ceturksņa rezultātiem

### Investīciju mērķis un politika

*Optimus Latvijas plāns* (Plāns) balstās uz Latvijas ekonomikas attīstību un izmanto tās radītās iespējas pensiju kapitāla palielināšanai. Visi Plāna līdzekļi tiek ieguldīti, strādā un pelna Latvijā, kas dod papildu 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) 1,0640309

Pārskata perioda beigās (LVL) 1,0754594

##### Ienesīgums

3 mēnešu (2004. gada 4. ceturksnī) 4,27%

6 mēnešu 3,95%

12 mēnešu 3,79%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas 3,68%

##### Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL) 264 805

Pārskata perioda beigās (LVL) 300 563

Pārvaldīšanas izmaksas – komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL) 947

#### 10 lielākie ieguldījumi

Latvijas valsts obligācijas (14.02.13.) 13,43%

Latvijas valsts obligācijas (08.05.07.) 10,50%

Latvijas valsts obligācijas (26.01.06.) 8,33%

Latvijas valsts obligācijas (02.04.14.) 8,05%

Depozīti *Latvijas Unibankā* 7,11%

Depozīti *Māras bankā* 6,85%

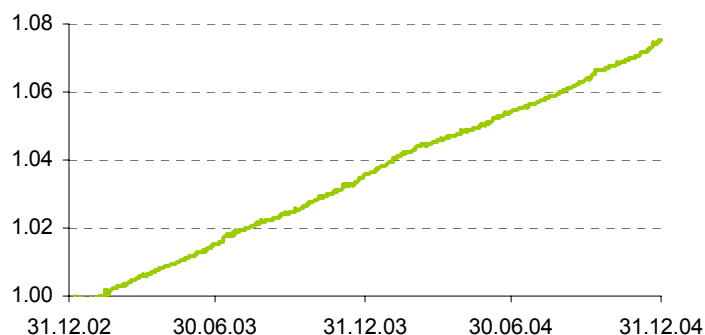
Depozīti bankā *NORD/LB Latvija* 6,64%

Depozīti *Hipotēku bankā* 6,19%

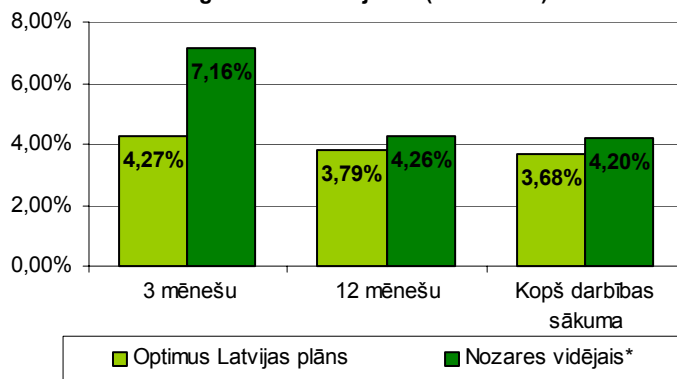
Depozīti *Hansabankā* 5,59%

Latvijas valsts obligācijas (29.08.06.) 5,12%

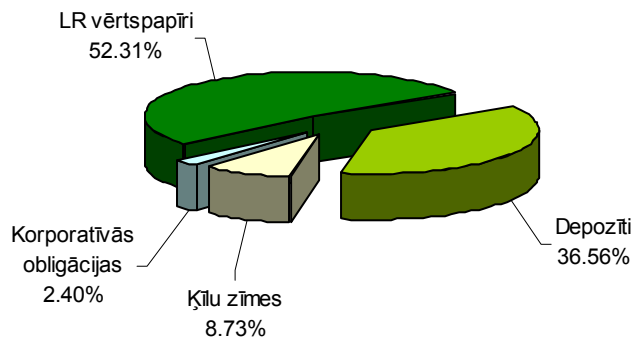
#### Daļas vērtības pieaugums



#### Ienesīguma salīdzinājums (31.12.2004)



#### Plāna ieguldījumu struktūra (31.12.2004)



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

*Optimus Latvijas plāna pārvaldnieka ziņojums***Plāna darbības rezultāti**

- ♦ Plāna ienesīgums 2004. gada 31. decembrī (kopš tā darbības sākuma 2003. gada 7. janvārī) bija 3,68% gadā. Plāna ienesīgums 2004. gada 4. ceturksnī bija 4,27% gadā.
- ♦ Plāna rezultāti pārskata periodā, salīdzinot ar nozares vidējo rādītāju, ir zemāki, jo Plāna ieguldījumu stratēģija bija ļoti konservatīva. Šajā ceturksnī ieguldījumi galvenokārt tika veikti Latvijas valsts fiksēta ienākuma vērtspapīros, kas nodrošināja stabilu Plāna daļas vērtības pieaugumu. Mazāk tika veikti ieguldījumi banku depozītos, un ceturkšņa laikā to īpatsvars Plāna portfelī ir samazinājies no 42,0% līdz 36,6%.
- ♦ Gada pēdējā ceturksnī Latvijas obligāciju tirgū parādījās divi jauni emitenti – *Baltic Trast Bank* emitēja trīs gadu ķīlu zīmes latos un piecu gadu ķīlu zīmes ASV dolāros un komercbanka *Baltikums* emitēja divu gadu obligācijas eiro valūtā. Tā kā šie vērtspapīri tiek kotēti *Rīgas Fondu biržā* un tiem ir pievilcīgas kupona likmes, daļa Plāna līdzekļu tika ieguldīti šajos vērtspapīros, tādējādi vairāk diversificējot ieguldījumu portfeli.
- ♦ Vērtspapīru otrreizējā tirgū bija vērojama pakāpeniska vidēja un ilgtermiņa parāda vērtspapīru ienesīgumu samazināšanās. Piemēram, ceturkšņa sākumā *Rīgas Fondu biržā* Latvijas valsts desmit gadu obligācijas ar dzēšanas termiņu 02.04.2014. varēja nopirkt ar ienesīguma likmi 4,70%, bet ceturkšņa beigās jau tikai par 4,10%. Bet joprojām Latvijas valsts latu obligāciju ienesīguma likmes ir augstākas par tāda paša termiņa Latvijas valsts obligāciju ienesīguma likmēm eiro valūtā.
- ♦ Ceturkšņa laikā procentu likmes Latvijas finanšu tirgū kopumā ir nedaudz samazinājušās. Latvijas Banka 11. novembrī paaugstināja refinansēšanas likmi par 0,5 procentu punktiem līdz 4,0%, lai veicinātu vienmērīgu tautsaimniecības ilgtermiņa attīstību un samazinātu iekšzemes pieprasījumu. Tas izraisīja RIGIBOR likmju pieaugumu, un tikai decembrī likmes pakāpeniski sāka

samazināties. Piemēram, trīs mēnešu RIGIBOR likme ceturkšņa laikā ir pat palielinājusies no 4,14% līdz 4,40%, bet sešu un 12 mēnešu RIGIBOR likmes ir samazinājušās attiecīgi par 0,09 un 0,13 procentpunktiem līdz 4,28% un 4,26%.

- ♦ 2004. gada 4. ceturksnī *Rīgas Fondu biržā* no oficiālajā sarakstā kotēto uzņēmumu akcijām būtiski palielinājās *Latvijas Kuģniecības* un *Ventspils Naftas* akciju cenas – attiecīgi par 17,5% un 38,5%. *Latvijas Gāzes* un *SAF Tehnika* akciju cenas saglabājās iepriekšējā līmenī – attiecīgi 6,20 LVL un 15,45 LVL par akciju.

**Investīciju vides prognoze**

- ♦ Eirozonā ekonomikas attīstības tempi ir samērā lēni. Straujāku reģiona ekonomikas attīstību kavē eiro augstais kurss pret ASV dolāru, salīdzinoši augstais bezdarbs un vājais iekšējais patēriņš. Šādā situācijā atbilstoša monetārā politika būtu procentu likmju samazināšana, taču Eiropas Centrālā banka neliek manīt, ka tā varētu šādi rīkoties. Prognozējam, ka līdz gada vidum Eiropas Centrālā banka procentu likmes, visticamāk, nemainīs.
- ♦ Latvijas ekonomikā arī 2005. gadā tiek prognozēta strauja ekonomikas attīstība. Latvijas finanšu tirgū gaidāma latu procentu likmju samazināšanās un tuvināšanās eiro procentu likmēm.

**2005. gada pārvaldīšanas stratēģija**

- ♦ Saglabāsim konservatīvu ieguldījumu stratēģiju. Ieguldījumus veiksime fiksēta ienākuma vērtspapīros un banku depozītos.
- ♦ Kamēr latu depozītu likmes ir ievērojami augstākas par eiro likmēm, tiks palielināts ieguldījumu īpatsvars banku depozītos.
- ♦ Tā kā lata kurss, sākot ar 2005. gadu, ir piesaistīts eiro, vairāk izmantosime ieguldījumu iespējas Latvijas emitentu finanšu instrumentos eiro valūtā.

**Tehniskā informācija**

Plāna nosaukums:	<i>Optimus Latvijas plāns</i>
Pārvaldītāja nosaukums:	<i>Optimus Fondi</i>
Pārvaldnieks:	Sandis Anderšmits
Turētājbanka:	<i>Latvijas Unibanka</i>
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](http://www.optimus.lv), e-pasts: [optimus@unibanka.lv](mailto:optimus@unibanka.lv)

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