

Optimus Eiropas plāna 2003.gada I ceturkšņa pārskats (07.01.2003 – 31.03.2003)

Investīciju mērķis un politika

Optimus Eiropas plāns (Plāns) pensijas kapitāla palielināšanai vairāk izmantot iespējas, ko dod Eiropas Savienības paplašināšanās, jauno kandidātvalstu integrācija un apvienotās Eiropas nostiprināšanās par vienu no vadošajiem pasaules ekonomiskās attīstības centriem, kā arī eiro valūtas ietekmes tālāka palielināšanās. 30% ieguldījumu var tikt izvietoti akcijās. Pārējie ieguldījumi procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos. Plāna līdzekļi 100% tiks ieguldīti Eiropas Savienības dalībvalstīs un kandidātvalstīs (tai skaitā Latvijā).

Galvenie rādītāji

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL): 1.0000000

Pārskata perioda beigās (LVL): 1.0057644

Ienesīgums

1 mēneša (2003.gada martā): 4.31%

6 mēnešu: ---

12 mēnešu: ---

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas: 2.56%

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL): 0

Pārskata perioda beigās (LVL): 93,039

Pārvaldīšanas izmaksas - komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL): 277

10 lielākie ieguldījumi

Latvijas valsts obligācijas (08.Mai.07) 11.69%

Latvijas valsts obligācijas (24.Mar.05) 11.17%

Depozīti Hipotēku bankā 9.32%

Depozīti Māras bankā 8.97%

Depozīti Pirmajā bankā 8.75%

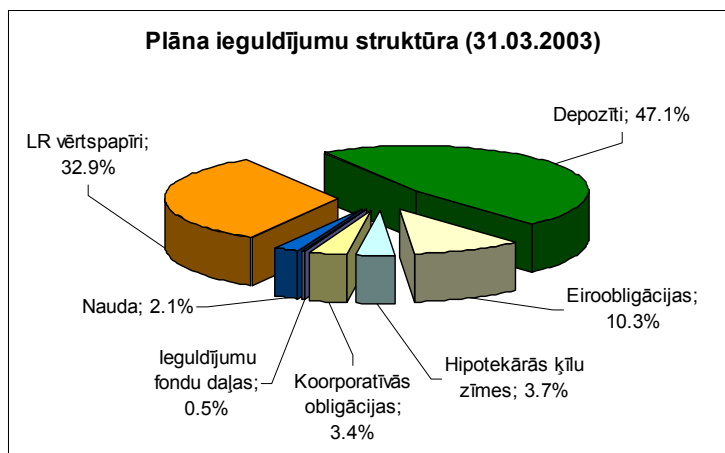
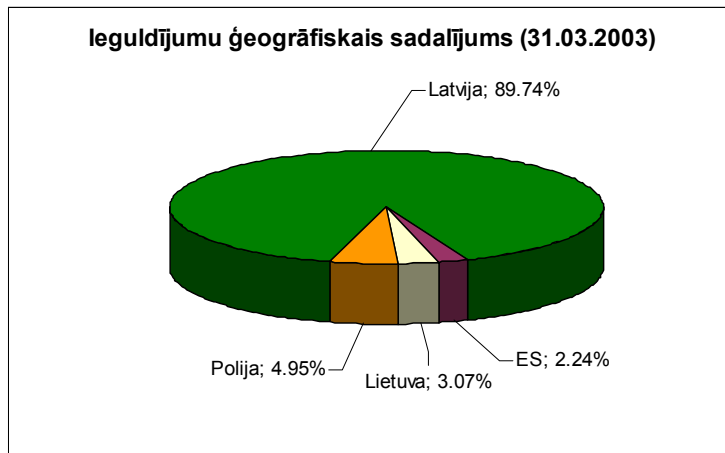
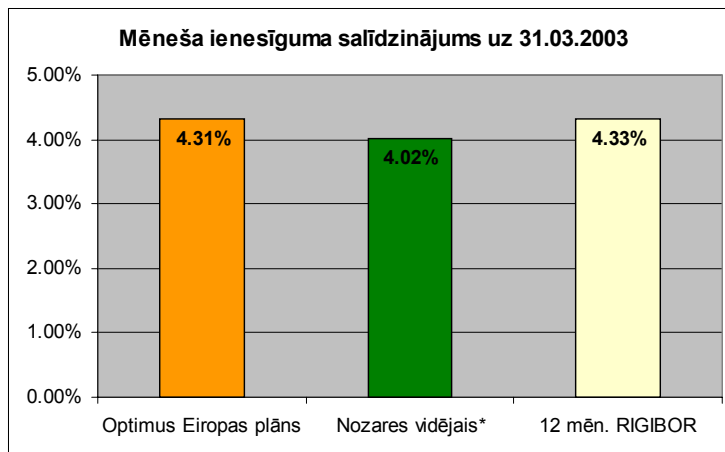
Depozīti Latvijas Unibankā 8.62%

Depozīti Hansabankā 8.51%

Polijas valsts obligācijas (03.Jūl.12) 4.95%

Latvijas valsts obligācijas (06.Nov.03) 4.62%

Latvijas Unibankas obligācijas (28.Jan.05) 3.37%



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

Optimus Eiropas plāna pārvaldnieka ziņojums

Pārvaldīšanas rezultāts:

- ♦ Plāna daļas ienesīgums kopš tā darbības sākuma ir 2.56% gadā. Mēneša ienesīgums 2003.gada 31.martā bija 4.31% gadā. Šāds rezultāts pārsniedz nozares vidējo rādītāju. Sākotnēji tika izvēlēta konservatīva ieguldīšanas stratēģija. Ieguldījumi fiksēta ienākuma valsts un korporatīvajos vērtspapīros un banku depozītos sastāda 97.4% no portfeļa.
- ♦ Ieguldījumi akcijās netika veikti, jo Eiropas akciju tirgus joprojām ir nestabils. Svarīgākie Eiropas akciju tirgi kopumā turpināja kritumu. Piemēram, šajā ceturksnī *Frankfurtes DAX* samazinājās par -16.5%, *Londonas FTSE* par -7.4% un *Euronext 100* par -8.04%.
- ♦ Pavisam neliela daļa Plāna līdzekļu ieguldīta Baltijas akciju indeksam piesaistītā ieguldījumu fondā.
- ♦ Ieguldījumi ārvalstīs bija veikti dažādās valūtās gan Eiropas Savienības (ES) dalībvalstīs, gan ES kandidātvalstīs. Ieguldījumi valūtās 2003.gada 1.ceturkšņa beigās sastādīja tikai 10.3% no plāna aktīviem, jo ES akciju tirgus joprojām ir nestabils, kā arī Latvijas valsts vērtspapīru ienesīgums ir nedaudz augstāks kā ES dalībvalstu vērtspapīru ienesīgumi.
- ♦ Marta sākumā Eiropas Centrālās Banka (ECB) par 0.25% samazināja eiro bāzes procentu likmi līdz 2.5%. Tirgus gaidīja likmju samazinājumu par 0.5% un šis gaidītais samazinājums jau tika ierēķināts finanšu instrumentu cenās. Iepriekšējo reizi ECB samazināja eiro bāzes procentu likmes par 0.5% 2002.gada decembra sākumā.
- ♦ Latvijas finanšu tirgū 2003.gadā 1.ceturksnī nozīmīgākais notikums bija Latvijas valsts obligāciju ar dzēšanas termiņu 10 gadi izsoles. Investoru pieprasījums pēc šīm obligācijām bija ļoti liels. Izsoļu vidējie ienesīgumi bija attiecīgi 5.19% un 4.97%.
- ♦ Kopumā Latvijas finanšu tirgū bija novērojama turpmāka neliela latu % likmju samazināšanās. Pavisam nedaudz samazinājās naudas tirgus likmes (RIGIBOR), savukārt parāda vērtspapīru ienesīgumi otrreizējā tirgū kritās par aptuveni 10-20 bāzes punktiem.
- ♦ Negatīvā noskaņa ASV akciju tirgos un krītošais ASV dolāra kurss investoriem likuši orientēties uz Eiropas

valstu parāda vērtspapīru tirgu. Rezultātā Eiropas valstu parāda vērtspapīru ienesīgumi ir ļoti zemā līmenī.

- ♦ Šajā ceturksnī turpināja pieaugt EUR vērtība. EUR pret USD sasniedza augstāko kursu četru gadu laikā 1.1034 EUR/USD un ceturksni noslēdza 1.0694 EUR/USD līmenī.

Investīciju vides prognoze:

- ♦ Pasaules finanšu tirgus šobrīd galvenokārt reaģē uz notikumiem Irākas karā. Euro zonas vājās ekonomikas perspektīvas norāda uz nepieciešamību vēl samazināt eiro bāzes procentu likmes. Naudas tirgus likmes Euro zonā varētu samazināties vai arī saglabāties esošajā zemajā līmenī. Šo likmju pieauguma tendence varētu būt sagaidāma 2003.gada nogalē vai 2004.gada sākumā.
- ♦ Šobrīd latu procentu likmes ir ļoti zemā līmenī, taču ņemot vērā budžeta deficītu, Valsts kasei varētu rasties vajadzība pēc papildus līdzekļiem. Rezultātā ir iespējama neliela procentu likmju palielināšanās.
- ♦ Uz budžeta deficīta samazināšanas nepieciešamību norāda arī LB, jo pretējā gadījumā LB būs jāpielieto stingrāka monetārā politika, kas varētu izraisīt procentu likmju pieaugumu.

II ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija:

- ♦ Ņemot vērā Eiropas akciju tirgu nestabilitāti un Eiropas valstu parāda vērtspapīru ienesīgumu zemos līmeņus, ieguldījumu īpatsvaru ārvalstīs palielināsim piesardzīgi, galvenokārt ieguldot līdzekļus augstas kvalitātes fiksētā ienākuma vērtspapīros.
- ♦ Ieguldījumi Eiropas valstīs tiks veikti dažādās valūtās, lai nodrošinātos pret valūtas risku.
- ♦ Kamēr fiksēta ienākuma vērtspapīru likmes būs zemā līmenī, saglabāsim pietiekoši lielu ieguldījumu īpatsvaru banku depozītos.
- ♦ Nelielu daļu līdzekļu ieguldīsim ieguldījumu fondos, kas veic ieguldījumus akcijās. Sekosim situācijai Eiropas akciju tirgos un ja būs vērojama situācijas uzlabošanās, palielināsim savu ieguldījumu apjomu fondos.

Tehniskā informācija:

Plāna nosaukums:	Optimus Eiropas plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	Optimus Fondi
Pārvaldnieks:	Normunds Igoļnieks
Turētājbanka:	Latvijas Unibanka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1.70%

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

Optimus Fondi ir ieguldījumu sabiedrība, kas pārvalda atklātā pensiju fondu *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