

Optimus aktīvā plāna 2004. gada 2. ceturkšņa pārskats

Investīciju mērķis un politika

Optimus aktīvais plāns (Plāns) īsteno aktīvu un dinamisku ieguldīšanas stratēģiju nolūkā nopelnīt lielāku pensijas kapitālu. Visaugstākais pieauguma potenciāls ilgtermiņā ir ieguldījumiem akcijās, tādēļ ievērojamu Plāna līdzekļu daļu (līdz 30%) ir paredzēts izvietot akcijās (galvenokārt ārvalstīs), bet ieguldījumiem procentu ienākuma vērtspapīros un banku depozītos jāpasargā Plāns no īstermiņa vērtības svārstībām. Ieguldījumi ārvalstīs tiks ģeogrāfiski sadalīti, uzsvāru liekot uz vadošajiem pasaules tirgiem.

Galvenie rādītāji

Daļas vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL) 1,0615905

Pārskata perioda beigās (LVL) 1,0647466

Ienesīgums

3 mēnešu (2004. gada 2. ceturksnī) 1,18%

6 mēnešu 3,36%

12 mēnešu 4,33%

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas 4,27%

Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL) 3 022 337

Pārskata perioda beigās (LVL) 3 741 967

Pārvaldīšanas izmaksas - komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL) 14 278

10 lielākie ieguldījumi

Depozīti Latvijas Unibankā 9,98%

Depozīti Māras bankā 9,00%

Depozīti Hipotēku bankā 8,56%

Depozīti bankā NORD/LB Latvija 8,52%

Depozīti Parex bankā 5,75%

Latvijas valsts obligācijas (14.02.13.) 5,45%

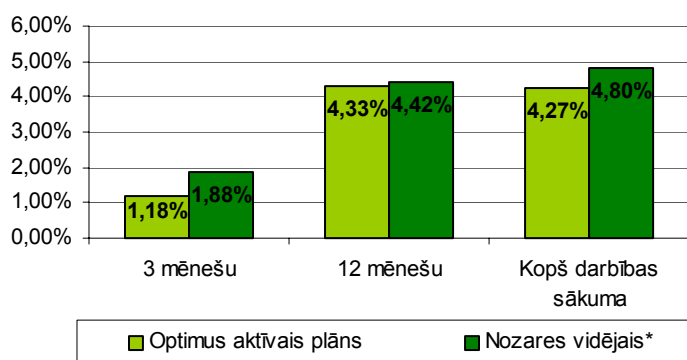
Nordic Investment bank obligācijas (25.07.07.) 4,51%

Latvijas valsts obligācijas (24.03.05.) 4,08%

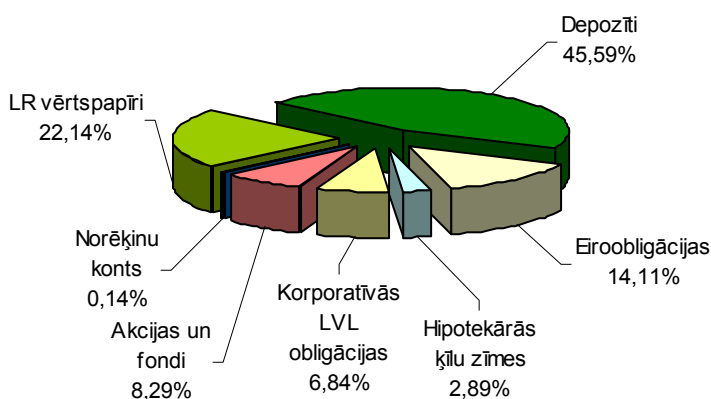
Depozīti Hansabankā 3,79%

Latvijas valsts obligācijas (29.08.06.) 3,69%

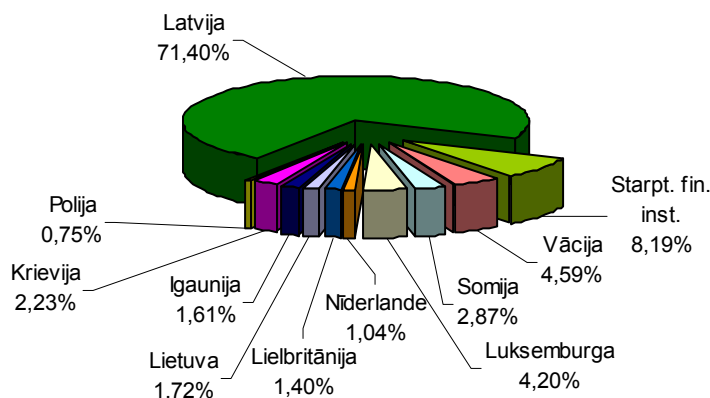
Ienesīguma salīdzinājums (30.06.2004)



Plāna ieguldījumu struktūra (30.06.2004)



Ieguldījumu ģeogrāfiskais sadalījums (30.06.2004)



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

Optimus aktīvā plāna pārvaldnieka ziņojums

Plāna darbības rezultāti:

- ♦ Plāna ienesīgums no tā darbības sākuma ir 4,27% gadā. Ceturkšņa ienesīgums ir 1,18% gadā.
- ♦ Ceturkšņa ienesīguma rezultāts ir nedaudz zemāks kā nozares vidējais rezultāts, bet kopumā Plāna ienesīguma rādītāji ir līdzvērtīgi nozares vidējiem rādītājiem. Šajā ceturksnī pieauga procentu likmes pasaules finanšu tirgos, arī akciju tirgos būtiska pieauguma nebija, tādējādi iespējas nopelnīt bija ierobežotas.
- ♦ Otrajā ceturksnī pamatā ieguldījumus veicām fiksēta ienākuma vērtspapīros un ieguldījumu īpatsvaru akcijās un fondos saglabājām iepriekšējā līmenī – 8,3% no Plāna aktīviem. Svarīgākajos pasaules akciju tirgos 2. ceturksnī bija vērojamas salīdzinoši lielas svārstībās, bet kopumā bija vērojams neliels indeksu pieaugums, kas neļāva Plānam uzrādīt augstākus ienesīguma rādītājus. Piemēram, Dow Jones Industrial pieauga par 0,75%, S&P 500 par 1,30% un Euronext 100 par 2,64%.
- ♦ Pamatā ieguldījumi tika veikti latos, bet nedaudz tika palielināts ieguldījumu apjoms ārvalstīs. Tika paplašināta gan ieguldījumu ģeogrāfija, gan arī veikti ieguldījumi jaunos finanšu produktos. Ieguldījumi valūtās ir diversificēti, tādējādi pasargājot plānu no iespējamiem zaudējumiem valūtu kursu svārstību ietekmē. Ieguldījumi ārvalstu valūtās veido 22,2% no Plāna portfeļa.
- ♦ Ņemot vērā iespējamo ASV dolāru bāzes likmju palielināšanu, ceturkšņa laikā būtiski pieaugušas ASV valdības obligāciju un eiroobligāciju ienesīgumu likmes. Piemēram, desmitgadīgo ASV obligāciju ienesīgums ir pieaudzis no 3,84% līdz 4,62%, savukārt desmitgadīgo eiroobligāciju ienesīgums – no 3,95% līdz 4,30%.
- ♦ Šajā ceturksnī Latvijas banku sistēmā bija vērojama pietiekami augsta likviditāte un līdz ar to Latvijas finanšu tirgū gada otrajā ceturksnī kopumā bija vērojams īstermiņa latu procentu likmju samazinājums. Piemēram, viena mēneša RIGIBOR likme pārskata

periodā samazinājās no 4,34% un līdz 3,71%. Sešu un 12 mēnešu RIGIBOR likmes samazinājās attiecīgi par 0,40 un 0,45 procentpunktiem līdz 4,15% un 4,19%.

- ♦ Valūtu tirgū 2. ceturkšņa laikā EUR pret USD kritās par 1,32%, bet tā kā Plāna ieguldījumi valūtās ir pietiekami diversificēti, valūtu kursu svārstības Plāna vērtību īpaši neietekmēja.
- ♦ Pārskata periodā Plāna aktīvu apjoms salīdzinājumā ar 2004. gada 1. ceturkšņa beigām ir pieaudzis par 23,8%. Ceturkšņa beigās Plāna aktīvi sasniedza 3,74 miljonus latu.

Investīciju vides prognoze:

- ♦ Augstās naftas cenas un iespējamā turpmāka bāzes procentu likmju palielināšana ASV var negatīvi ietekmēt uzņēmumu darbības rādītājus, tāpēc tuvākajā laikā nav paredzams straujš ASV akciju tirgus pieaugums.
- ♦ Eirozonā nav sagaidāma bāzes likmju palielināšana, jo ekonomikas attīstības tempi ir diezgan lēni.
- ♦ Procentu likmju pieaugums ASV būs lēnāks, nekā tika prognozēts 1. ceturkšņa beigās.
- ♦ Tuvojoties lata kursa fiksēšanai pret eiro, ir sagaidāms, ka arī latu procentu likmes tuvināsies eiro procentu likmēm. Šobrīd latu procentu likmes ir augstākas par eiro procentu likmēm, tāpēc sagaidāms, ka latu procentu likmes samazināsies.

Otrā pusgada pārvaldīšanas stratēģija:

- ♦ Tuvākajā laikā ieguldījumus akcijās veiksīm ļoti piesardzīgi. Ņemot vērā ne visai optimistiskās prognozes par ASV un Eirozonas akciju tirgiem, tad vairāk orientēsimies uz Austrumeiropas akciju tirgiem.
- ♦ Tā kā latu procentu likmes ir augstākas par eiro procentu likmēm, tad tuvākajā laikā vairāk ieguldījumu veiksīm latos. Ārvalstīs ieguldījumus veiksīm tādās valūtās, kurās procentu likmes ir augstākā līmenī, un pamatā tie būs ieguldījumi augstvērtīgos fiksēta ienākuma vērtspapīros.

Tehniskā informācija:

Plāna nosaukums:	Optimus aktīvais plāns
Pārvaldītāja nosaukums:	Optimus Fondi
Pārvaldnieks:	Normunds Igoļnieks
Turētājbanka:	Latvijas Unibanka
Plāna darbības sākums:	07.01.2003
Maksimālā atlīdzība par Plāna pārvaldi:	1,70%

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*.