

## Optimus Eiropas plāna 2003.gada 3. ceturkšņa pārskats

### 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): 1.0188700

Pārskata perioda beigās (LVL): 1.0361075

##### Ienesīgums

3 mēnešu (2003.gada 3. ceturksnī): 6.79%

6 mēnešu: 6.02%

12 mēnešu: ---

Kopš Plāna darbības sākšanas dienas: 4.92%

##### Plāna aktīvu vērtība

Pārskata perioda sākumā (LVL): 128,797

Pārskata perioda beigās (LVL): 180,170

Pārvaldīšanas izmaksas - komisija pārvaldītājam un turētājbankai (LVL): 645

#### 10 lielākie ieguldījumi

Depozīti bankā NORD/LB Latvija 9.45%

Depozīti Māras bankā 9.44%

Depozīti Hipotēku bankā 9.28%

Latvijas valsts obligācijas (08.05.07) 7.80%

Depozīti Parekss bankā 7.72%

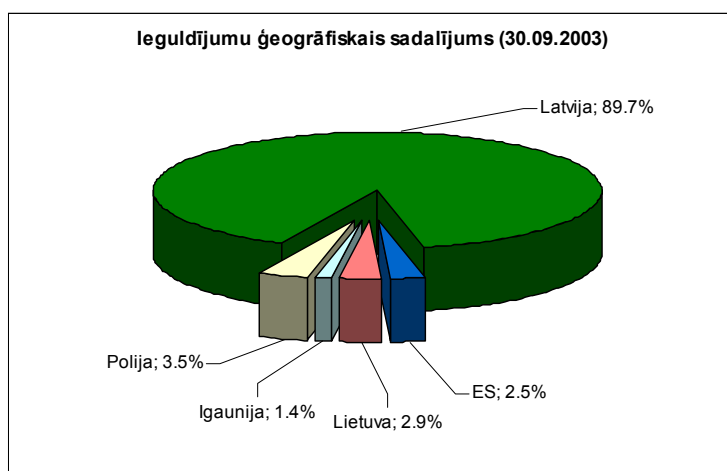
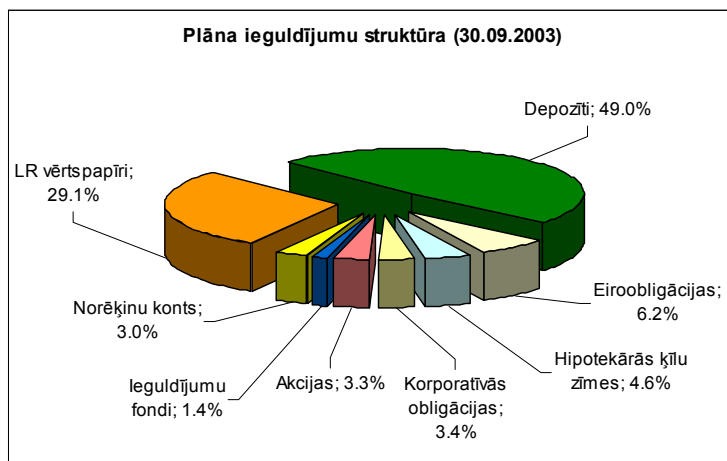
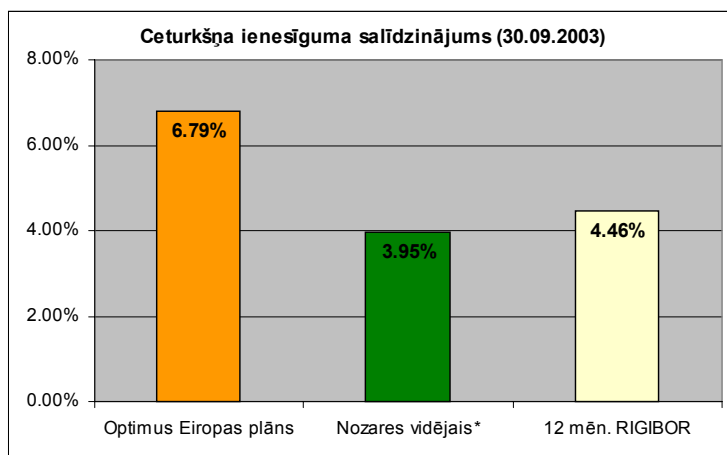
Latvijas valsts obligācijas (24.03.05) 7.48%

Depozīti Latvijas Unibankā 7.45%

Depozīti Hansabankā 5.65%

Latvijas valsts obligācijas (14.02.13) 4.37%

Latvijas valsts obligācijas (06.11.03) 4.06%



\*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 4.92% gadā. Ceturkšņa ienesīgums 2003.gada 30.septembrī bija 6.79% gadā, kas pārsniedz nozares vidējo rādītāju.
- ◆ 3.ceturksnī tika izvēlēta aktīvāka ieguldīšanas stratēģija un ieguldījumu īpatsvars akcijās tika palielināts virs 7.0% no Plāna portfeļa. Ceturkšņa beigās akciju īpatsvars tika samazināts, jo Eiropas akciju tirgos vairs nevaldīja optimisms par turpmāko akciju cenu celšanos.
- ◆ Svarīgākajos Eiropas akciju tirgos 3.ceturksnī kopumā bija vērojams neliels pieaugums. Piemēram, *Frankfurtes DAX* pieauga par 1.1%, *Londonas FTSE* par 1.5% un *Euronext 100* par 2.9%.
- ◆ Ceturkšņa beigās samazinājām arī Baltijas valstu biržu oficiālajos sarakstos kotēto akciju īpatsvaru, jo tirgū bija vērojama peļņas fiksēšana. 3.ceturkšņa laikā Baltijas indekss pieauga par 26.6%.
- ◆ Ieguldījumus ārvalstīs šajā ceturksnī veicām mazāk, jo ieguldījumi Latvijā bija salīdzinoši pievilcīgāki. Ieguldījumi valūtās 2003.gada 30.septembrī veidoja 10.3% no Plāna aktīviem.
- ◆ Pārējie ieguldījumi veikti fiksēta ienākuma valsts un korporatīvajos parāda vērtspapīros un banku depozītos.
- ◆ Eiropas valstu parāda vērtspapīru ienesīgumi 3.ceturksnī pieauga, bet ceturkšņa beigās ienesīgumi atkal samazinājās. Ceturkšņa beigās Eiropas Savienības dalībvalstu 10 gadīgu eiroobligāciju ienesīgums bija 4.00% līmenī. Eiropas Centrālās Banka (ECB) bāzes procentu likmes 3.ceturksnī nemainīja.
- ◆ Latvijas finanšu tirgū pēc Valsts kases lēmuma mainīt 2003.gada valsts vērtspapīru izsoļu grafiku, atliekot eiroobligāciju emisiju uz 2004.gada 1.ceturksni un palielinot valsts iekšējā aizņēmuma vērtspapīru emisiju apjomu, bija vērojams valsts vērtspapīru ienesīgumu pieaugums. Piemēram, valsts obligāciju ar dzēšanas

termiņu 08.05.2007. piršanas ienesīgums no augusta vidus ir pieaudzis no 3.65% līdz 3.90%.

- ◆ 3.ceturkšņa ietvaros EUR vērtība pret USD nedaudz kritās, tomēr ceturkšņa beigās EUR/USD atgriezās 1.1450 EUR/USD līmenī.

**Investīciju vides prognoze:**

- ◆ Eiropas ekonomika ir uzrādījusi samazināšanos 2. ceturksnī, atsevišķām lielajām valstīm pat ieslīgstot recesijā un sagaidāms, ka reģiona ekonomikas pieaugums tuvākajā laikā būs atkarīgs no ASV ekonomikas. Lai stimulētu Eirozonas ekonomikas izaugsmi, vēl šajā gadā ir iespējama bāzes procentu likmju samazināšana.
- ◆ Latvijas finanšu tirgū un banku sektorā likviditātes trūkums ir beidzies. Pēdējās iekšējā aizņēmuma vērtspapīru izsolēs likmes bija nedaudz augstākas kā pirms tam, tomēr veiksmīgā budžeta izpilde Valsts Kasei nerada nepieciešamību aizņemties par augstām likmēm. Sagaidāms, ka arī turpmāk Valsts Kase varētu aizņemties tikai par salīdzinoši zemām likmēm.
- ◆ Pozitīvajam referendumam iznākumam ilgtermiņā vajadzētu tuvināt Latvijas procentu likmes Eiropas līmenim.

**4. ceturkšņa pārvaldīšanas stratēģija:**

- ◆ Turpmāk lielāku vērību pievērsīsim ieguldījumiem ārvalstīs. Lielāku akcentu ieguldījumos liksim uz ES dalībvalstu un kandidātvalstu parāda vērtspapīriem.
- ◆ Ieguldījumus veiksīsim ne tikai Eiropas valstu parāda vērtspapīros, bet arī drošos korporatīvajos fiksēta ienākuma vērtspapīros. Ieguldījumi ārvalstīs tiks veikti dažādās valūtās, lai nodrošinātos pret valūtas risku.
- ◆ Tā kā fiksēta ienākuma vērtspapīru likmes varētu saglabāties zemā līmenī, tad pietiekoši lielu ieguldījumu īpatsvaru uzturēsīsim banku depozītos.

## 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](http://www.optimus.lv), e-pasts: [optimus@optimus.lv](mailto: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*.