

## Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala" Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2004.gada 1.ceturksni

Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu Sabiedrība "Suprema Fondi"  
Pārvaldnieks: Rolands Klincis  
Plāna nosaukums: "Suprema/EVLI" ieguldījumu plāns "Jūrmala"  
Adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: [www.supremafondi.lv](http://www.supremafondi.lv)  
Turētājbanka: AS "Hansabanka"

### IEGULDĪJUMA POLITIKA

SUPREMA/ EVLI Ieguldījuma plāna "Jūrmala" ieguldījumu politika ir konservatīva ar zemu ienesīguma riska pakāpi. Plāna līdzekļi tiks izvietoti tikai fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās) ar investīciju pakāpes kredītreitingu, noguldījumos kredītiestādēs ar investīciju pakāpes kredītreitingu, kā arī fondu ieguldījumu apliecībās, kas investē līdzekļus tikai minētajos instrumentos. Plāna ieguldījumu politika neparedz noteiktas līdzekļu izvietojuma proporcijas pa ģeogrāfiskiem reģioniem, tomēr uzsvars tiks likts uz ieguldījumiem Eiropas ekonomiskās telpas valstīs, ASV un Latvijā. Šāda ieguldījumu politika ilgtermiņā nodrošina stabilu ienesīguma līmeni, kas ir lielāks par ilgtermiņa latu depoziņu likmēm.

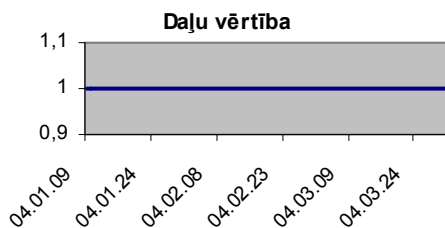
### DARBĪBAS REZULTĀTI

#### Ekonomiskā vide

- Pasaules tirgū pieprasījums pēc parāda vērtspapīriem svārstījās. Investoru rīcība liela mērā bija atkarīga no informācijas par pasaules ekonomikas rādītājiem un no prognozēm kā attīstīsies situācija 2004. gadā.
- Baltijas fondu tirgos turpinājās 2003. gada pieauguma tendence - palielinājās gandrīz visu Baltijas sarakstā kotēto akciju cenas. Baltijas valstu biržās pieauga investoru aktivitāte – investīciju apjoms palielinājās.
- 2004. gada sākumā globālais akciju tirgus bija salīdzinoši vājš – to ietekmēja nedaudz novēlotā ekonomiku atveseļošanās; stiprais eiro un ģeopolitiskās raizes (paaugstinājās terorisma draudi un politiskā nestabilitāte pasaulē).
- Latvijā salīdzinājumā ar iepriekšējo pārskata periodu procentu likmes sevišķi nav mainījušās. Ir pieaugušas latu īstermiņa likmes, savukārt ilgtermiņa likmes visā visumā bija stabilas.
- 2004. gada pirmajā ceturksnī ASV un Japānas ekonomikās iezīmējās atveseļošanās pazīmes, kamēr Eiropas ekonomikas sniegums bija pavājš. Savukārt, Baltijas valstīs 2003. gads noslēdzies ar spēcīgiem makroekonomikas rādītājiem un 2004. gada sākumā turpinājās tautsaimniecības izaugsme.

#### Ieguldījumu plāna daļas vērtība

Pirmās iemaksas Plānā tika veiktas janvārī, pirmā ceturkšņa sākumā. Plāna daļas vērtība nemainījās un palika 1,0000000. Tāpēc pirmajā ceturksnī ieguldījumu plāna ienesīgums ir 0%.



#### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	Pārskata perioda sākumā	Pārskata perioda beigās	Izmaiņa (%)
Daļas vērtība	1.0000000	1.0000000	0%
Aktīvu vērtība	0.00	241.00	-

#### Ieguldījumu plāna rezultāti un attīstības tendences

Fonda izdevumu lielāko daļu sastāda komisijas naudas, tādēļ, lai optimizētu fonda darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atlīdzību pārvaldītājam līdz šā gada 2. ceturkšņa beigām.

Šā plāna darbības perioda dēļ ir grūti spriest par plāna darbību.

Tiek prognozēts, ka 2004. gada 2.ceturksnī pasaulē turpināsies ekonomikas atveseļošanās, it īpaši ASV un Japānā. Taču daudz būs atkarīgs no ASV Federālās Rezervju Bankas un no Eiropas Centrālās Bankas politikas. Attiecībā uz Baltijas valstu ekonomiku - prognozes ir pozitīvas un tiek gaidīts, ka pieaugums turpināsies un investoru aktivitāte paliks augstā līmenī.

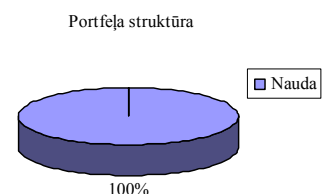
Šie apstākļi stimulēs lielāku aktivitāti akciju tirgos (īpaši Baltijā). Investīcijas akcijās paliks pievilcīgākas nekā obligācijās, investīcijas korporatīvajās obligācijās būs pievilcīgākas nekā valsts parādzīmēs. Esošajā situācijā attīstīto valstu ekonomikās netiek prognozēta procentu likmju celšanās – līdz ar to investīcijas šajās valstīs fokusēsies uz obligācijām. Savukārt, korporatīvo obligāciju panākumus veicina uzņēmumu vēlēšanās izvairīties no riska, kas saistīts ar jaunajām investīcijām.

Pirmajā ceturksnī plāna līdzekļi netika investēti to nelielā apjoma dēļ. Ceturkšņa beigās tika pieņemts lēmums sākt investīciju portfeļa veidošanu un iegādāties Latvijas valsts obligācijas.

#### INVESTĪCIJU PORTFEĻA STRUKTŪRA

##### Aktīvu sadalījums

Visi plāna aktīvi atrodas norēķinu kontā.



##### Ģeogrāfiskais

##### sadalījums

Visi plāna līdzekļi atrodas Latvijas banku norēķinu kontos.

