

## Suprema/EVLI ieguldījumu plāns “Jūrmala” Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2004.gada 2.ceturksni (no 1.aprīļa līdz 30.jūnijam)

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 depozītu likmēm.

### DARBĪBAS REZULTĀTI

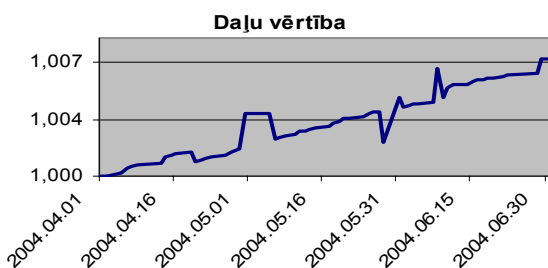
#### Ekonomiskā vide

- Pirmajā pusgadā pasaules ekonomikā turpinājās izaugsme, it īpaši ASV, Ķīnā un Āzijas reģionā. Savukārt, Eiro zonas (it īpaši “vecο” ES dalībvalstu) ekonomikas izaugsme paliek vāja.
- Baltijas valstu ekonomikas raksturojas ar ievērojamu izaugsmes tempu. Pēc iestāšanās ES inflācijas līmenis Baltijas valstīs pieaug.
- Pasaules valūtu tirgos pašreizējā situācija ir dolāram nelabvēlīga, pagaidām eiro ir ieguvējs.
- Pakāpeniski uzlabojošais ekonomiskais pieaugums un pieaugošais inflācijas līmenis 2004. gada 1. pusgadā izsauca procentu likmju pieaugumu. Fiksēto instrumentu tirgū samazinājuma tendence sāk pamazām izzust.
- Pirmajā pusgadā pasaules akciju tirgos rezultāti bija viduvēji. Vislabākos rezultātus uzrādīja Japāna un attīstības valstis.
- Pēc labajiem 1.ceturkšņa rādītājiem Baltijas tirgi 2. ceturksnī noslīdēja. Tirgu ietekmēja kapitāla aizplūšana un ar vietējiem kompānijām saistītie notikumi, kas palielināja tirgus nedrošību.

#### Attīstības tendences

2004.gada 2.pusgadā tiek prognozēta pasaules ekonomikas izaugsmes palēnināšanās: inflācijas spiediens kļūs būtiskāks, ASV tiek prognozēta mērena izaugsme, Ķīnā, iespējams, kritīsies straujā izaugsme. Savukārt, labās eksporta prognozes, Eiropas Centrālās Bankas mērenā monetārā politika un ES paplašināšanās ES ekonomikai nāks par labu. Neskatoties uz inflācijas kāpumu un tekošo kontu deficītu, sagaidāms, ka Baltijā izaugsme turpināsies (eksports un iekšzemes pieprasījums paliek galvenie virzošie spēki). Pieaugošā inflācija un neskaidrība par ilgtermiņa procentu likmēm izsauks obligāciju cenu kritumu un peļņas pieaugumu – obligāciju tirgū ir sagaidāma pieauguma tendence. Pēc viduvēja 1. pusgada akciju tirgi ir uzmanīgi ar optimistiskām prognozēm – tirgū pastāv vairāki riska faktori, līdz ar to investoriem ir jābūt piesardzīgiem. Baltijas akciju tirgos joprojām saglabājas labs potenciāls. Eiropas tirgos, salīdzinot ar ASV tirgiem, investoru perspektīvas ir labākas.

#### Ieguldījumu plāna daļas vērtība



Plāna daļas vērtība 2004.gada otrajā ceturksnī ir pieaugusi par 0.73%, sasniedzot 1,0072643.

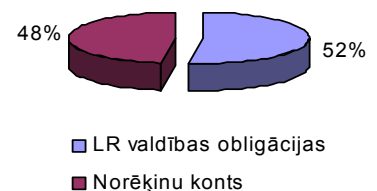
#### Ieguldījumu plāna pārvalde

Fonda izdevumu lielāko daļu sastāda komisijas naudas, tādēļ, lai optimizētu fonda darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atlīdzību pārvaldītājam līdz šī gada 3.ceturkšņa beigām. Palielinoties aktīviem, otrajā ceturksnī plāna līdzekļi tika ieguldīti Latvijas valdības obligācijās ar dzēšanas termiņu 29.08.2004.

#### INVESTĪCIJU PORTFEĻA STRUKTŪRA

##### Aktīvu sadalījums

52% no plāna aktīviem ir ieguldīti Latvijas valdības obligācijās un atlikušie līdzekļi, 48%, noguldīti norēķinu kontā.



#### Ieguldījumu plāna ienesīgums (gadā procentos)

Darbības rezultāts	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	No uzsākšanas
Pieaugums	0.24%	0.73%	-	-	0.73%
Ienesīgums <sup>1</sup>	2.93%	2.90%	-	-	1.52%

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

	Pārskata perioda sākumā	Pārskata perioda beigās	Izmaiņa (%)
Daļas vērtība	1,000,000	1,007,264.3	0.73%
Aktīvu vērtība	241	387	60.23%

<sup>1</sup> Ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/360 metodi

