

Suprema/EVLI ieguldījumu plāns “Jūrmala” Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2004.gada 3.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
 Turētājbanka: AS “Hansabanka”

IEGULDĪJUMU POLITIKA

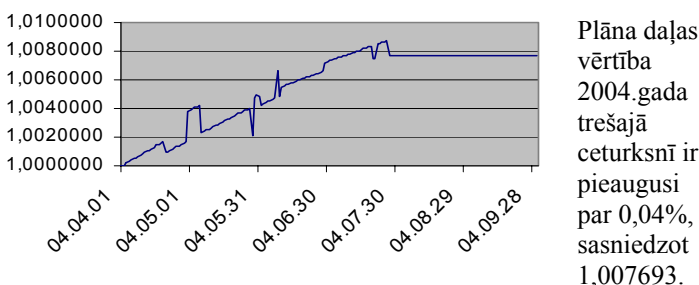
SUPREMA/ EVLI Ieguldījumu plāna "Jūrmala" ieguldījumu politika ir konservatīva ar zemu ienesīguma riska pakāpi. Plāna līdzekļi tiks izvietoti tikai fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās) ar investīciju pakāpes kredītreitingu, noguldījumos kredītiestādēs ar investīciju pakāpes kredītreitingu, kā 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

- 3. ceturkšņa pasaules ekonomikas attīstības tempi nedaudz pierima: ekonomiskā aktivitāte samazinājās gandrīz visā pasaulē, izņemot attīstības valstis. Palēninājās ASV un Japānas ekonomikas tempi. Eiro zonas ekonomikas stāvoklis joprojām ir trausls. Turpinās izaugsme Āzijas reģionā.
- Visās trijās Baltijas valstīs ekonomikas izaugsme un potenciāls saglabājas augstā līmenī. Izaugsmi galvenokārt nodrošina spēcīgs vietējais pieprasījums un uzlaboti ārējie apstākļi. Taču arī inflācijas spiediens Baltijas valstīs saglabājas.
- Visumā eiro joprojām ir spēcīgāks par ASV dolāru.
- Salīdzinot ar gada sākumu, procentu likmes pasaulē sasniedza augstāko līmeni jūnija beigās un kopš tā laika ir kritušās.
- Latvijas Banka cenšas savaldīt inflācijas spiedienu, kā rezultātā pēdējo trīs mēnešu laikā kopēja likviditāte Latvijas finanšu sistēmā ir pazeminājusies.
- Starptautisko kredītreitingu aģentūru Standard & Poor's un Moody's piešķirtais Latvijas reitings ir attiecīgi A- un A2.
- Pasaules akciju tirgos rezultāti bija viduvēji. Vislabākos rezultātus uzrādīja Japāna un attīstības valstis. Baltijas akciju tirgus bija pieklusis. Tirgi sevišķi bija mazinājušies vasaras mēnešos un lēnām sāka atdzīvoties tikai augusta sākumā.

Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas 2004. gadā



Ieguldījumu plāna ienesīgums (gadā procentos)

Darbības rezultāts	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	No uzsākšanas
Pieaugums	0%	0,04%	0,77%	0,77%	0,77%
Ienesīgums ¹	0%	0,17%	1,52%	0,76%	0,56%

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

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	30.06.2004.	30.09.2004.	Izmaiņa (%)
Daļas vērtība	1,0072643	1,007693	0,04%
Aktīvu vērtība	387	517	33,6%

Attīstības tendences

Ģeopolitiskā nestabilitāte, politiska neskaidrība un augstās enerģijas cenas līdz 2004. gada beigām būs galvenie riska faktori, kas bremzēs investīcijas uzņēmumu attīstībā un jaunu darba vietu radīšanā. Tiek prognozēts, ka ekonomikas izaugsmes tempi ASV kļūs mērenāki, bet Eiropas ekonomikā būs ierobežots pieaugums, savukārt, turpināsies izaugsme Āzijā.

Istermiņā optimistiskas tendences var turpināties fiksēto instrumentu tirgū un ir iespējams turpmāks ASV obligāciju cenas pieaugums. Sagaidāms, ka īstermiņā eirozonas obligāciju cenas celsies. Tiek prognozēts, ka ilgtermiņā obligāciju tirgū atkal parādīsies lejupejoša tendence. Augošas procentu likmes ASV var negatīvi ietekmēt attīstības valstu fiksētā ienesīguma tirgus.

Kaut arī akciju tirgi ir atguvuši pēc sliktajiem rezultātiem augusta vidū, investori joprojām ir uzmanīgi attiecībā uz tuvāko nākotni: 3. ceturkšņa ekonomiskie rezultāti noteiks tirgus tendences nākamajiem pāris mēnešiem. Visaptverošs skatniens uz topošajiem Eiropas akciju tirgiem liek domāt, ka cenas jau ir izlīdzinājušās. Kamēr ekonomikas pieaugums Baltijas valstīs ir ievērojams, dažas vietējās akcijas tomēr ir pievilcīgas uz relatīvās cenas pamata. Sagaidāms, ka tirgus aktivitāte pieaugs visās Baltijas valstu biržās.

Ieguldījumu plāna pārvalde

Lai optimizētu darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atlīdzību pārvaldītājam līdz šī gada beigām. Trešajā ceturksnī tika pārdotas Latvijas valdības obligācijās ar dzēšanas termiņu 29.08.2006.

INVESTĪCIJU PORTFEĻA STRUKTŪRA

Aktīvu sadalījums

Visi plāna līdzekļi ir noguldīti norēķinu kontā.

Ģeogrāfiskais sadalījums

Visi plāna līdzekļi atrodas Latvijas banku norēķinu kontos.

