

Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala" Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2005.gada 1.ceturksni

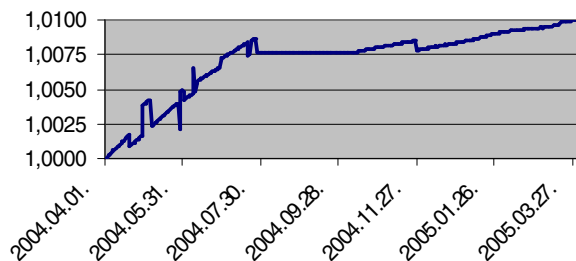
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"
Pārvaldnieks: Rolands Klincis
Plāna nosaukums: "Suprema/EVLI" ieguldījumu plāns "Jūrmala"
Adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: www.supremafondi.lv
Turētājbanka: AS "Hansabanka"

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

Ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas 2004. un 2005. gados



Ieguldījumu plāna ienesīgums (gadā procentos)¹

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	No uzsākšanas
Ienesīgums gadā	0,66%	0,63%	0,45%	0,99%	0,80%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

Pirmā ceturksņa laikā ievērojami pieauga Plāna aktīvu apjoms, kas atļāva Pārvaldītājam izveidot ieguldījumu portfeli.

	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
31.03.2005.	1,0100048	1 672
31.12.2004.	1,0084081	615
Izmaiņa ceturksņa laikā (%)	0,2%	172%
31.03.2004.	1,0000000	241
Izmaiņa gada laikā (%)	1%	592,4%

Ieguldījumu plāna pārvalde

2005. gadā 1. ceturksnī Baltijas valstīs turpinājās spēcīga ekonomikas izaugsme. To galvenie virzošie spēki bija liela investoru aktivitāte un spēcīgs pieprasījums. Vairākumam no Baltijas uzņēmumu 2004. gada rezultāti izrādījās labāki nekā tika gaidīts. Parāda vērtspapīru ienesīgums turpināja samazināties, tā rezultātā Latvijas parāda vērtspapīru cenas turpināja pieaugt, paaugstinot Latvijas valsts parāda vērtspapīru vērtību.

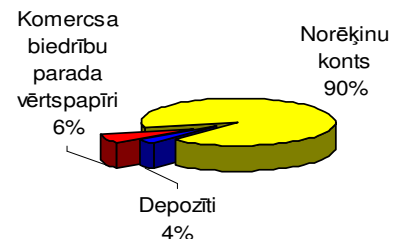
Latvijas finanšu tirgū īstermiņa procentu likmes svārstības praktiski neietekmēja plāna rezultātus, jo plāna līdzekļi tika izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

Ceturksņa laikā tika izveidots obligāciju portfelis: tika nopirkta vidēja termiņa korporatīvā obligācija, kā arī tika izveidots depozītu portfelis: tika veikts noguldījums Hansabankā uz 5 gadiem.

Uz ceturksņa beigām ieguldījumu portfeļa vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 4,275% gadā.

Lai optimizētu darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atļūdzību par plāna pārvaldīšanu šajā ceturksnī.

Ieguldījumu portfeļa struktūra



Ģeogrāfiskais sadalījums

Visi plāna līdzekļi ir ieguldīti Latvijas parāda vērtspapīros un nauda atrodas Latvijas banku norēķinu kontos.

Attīstības tendences

Tiek prognozēts, ka pasaules ekonomikas pieauguma tempi palēnināsies.

- Salīdzinot ar 2004. gadu, ASV ekonomikas pieauguma tempi būs zemāki.
- Japānas ekonomika ir kļuvusi pārāk atkarīga no situācijas Āzijā, kas varētu palēnināt to izaugsmi. Ķīnā tiek prognozēta stabila ekonomikas izaugsme.
- Pieauguma tempi Eiropā joprojām paliks zemā līmenī. Nav sagaidāms, ka Eiropas Centrālbanka sāks īstenot ierobežojošo monetāro politiku vai palielinās procentu likmes.
- Baltijas valstu ekonomikas izaugsme saglabāsies spēcīga. Taču saglabāsies arī spēcīgs inflācijas spiediens.

Tiek prognozēts, ka valdības obligāciju ienesīgums Eiropā paliks zemā līmenī. Joprojām pozitīvas prognozes tiek dotas jaunattīstības valstu akcijās tirgiem, ilgtermiņā Baltijas akciju tirgiem saglabājas spēcīgas pozīcijas.

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

