

## Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala" Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2005.gada 2.ceturksni

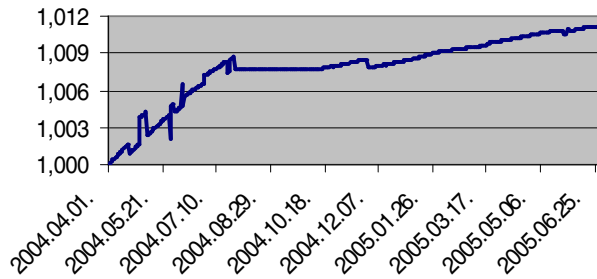
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"  
Pārvaldnieks: Rolands Klincis  
Plāna nosaukums: "Suprema/EVLI" ieguldījumu plāns "Jūrmala"  
Adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: [www.supremafondi.lv](http://www.supremafondi.lv)  
Turētājbanka: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

### DARBĪBAS REZULTĀTI

ieguldījumu plāna daļas vērtības izmaiņas 2004. un 2005. gados



ieguldījumu plāna ienesīgums (gadā procentos)<sup>1</sup>

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	No uzsākšanas
ienesīgums gadā	0,39%	0,48%	0,56%	0,38%	0,75%

ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
30.06.2005.	1,0112385	2 777
31.03.2005.	1,0100048	1 672
Izmaiņa ceturksņa laikā (%)	0,12%	66,1%
30.06.2004.	1,0073203	387
Izmaiņa gada laikā (%)	0,4%	617,8%

### ieguldījumu plāna pārvalde

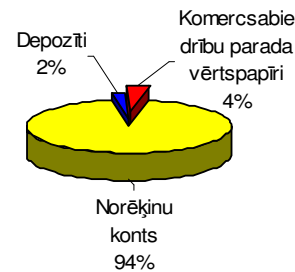
2005. gada 2. ceturksnī pasaules ekonomikas izaugsme nostabilizējās, no attīstītām valstīm labākais sniegums bija ASV ekonomikā, izaugsme Eiropā joprojām paliek lēna. Savukārt, Baltijas valstīs turpinājās spēcīga ekonomikas izaugsme.

2005. gada 2. ceturksnī obligāciju ienesīguma likmes Latvijā turpināja samazināties, tuvojoties eiro likmju līmenim. Rezultātā Latvijas parāda vērtspapīru cenas turpināja pieaugt, paaugstinot Latvijas valsts parāda vērtspapīru vērtību. Latu tirgus joprojām bija augsti likvids – banku piedāvātās noguldījumu procentu likmēs dominēja samazinājuma tendence.

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

Lai optimizētu darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atlīdzību 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, neskatoties uz noteiktiem ievērojamiem riskiem, - ģeopolitiski un terorisma riski (kas atkal aktualizējas), naftas un izejvielu cenu izmaiņas, situācijā ASV (monētārā politika, budžeta un tekošā konta deficīts) - pasaules ekonomikas izaugsme nostabilizēsies:

- Izskatās, ka situācija Japānā ir pozitīva, savukārt, Ķīnas izaugsme būs stabila un spēcīga.
- Pieauguma tempi Eiropā mazliet uzlabosies. Taču joprojām pastāv atšķirības vecu un jaunu dalībvalstu attīstības tempos – pēdējie attīstās ievērojami straujāk.
- Baltijas valstu ekonomikas izaugsme saglabāsies spēcīga. Taču saglabāsies arī spēcīgs inflācijas spiediens

ASV Centrālbanka turpina paaugstināt procentu likmes, taču nav sagaidāms, ka arī Eiropas Centrālbanka sāks īstenot ierobežojošo monētāro politiku. Tiek prognozēts, ka valdības obligāciju ienesīgums Eiropā paliks zemā līmenī un korporatīvās obligācijas būs mazliet izdevīgākas. Pozitīvas prognozes tiek dotas Eiropas akcijām, arī Baltijas akciju tirgiem saglabājas spēcīgas pozīcijas.

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

