

Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Jūrmala" Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2005.gada 3.ceturksni

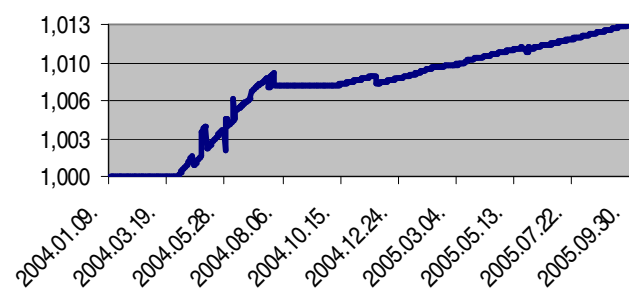
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"
Pārvaldnieks: Rolands Klincis
Plāna nosaukums: "Suprema/EVLI" ieguldījumu plāns "Jūrmala"
Adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: www.supremafondi.lv
Turētājbanka: AS "Hansabanka"

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.

DARBĪBAS REZULTĀTI

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika



Ieguldījumu plāna ienesīgums (gadā procentos)¹

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	No uzsākšanas
ienesīgums gadā	0,62%	0,61%	0,55%	0,50%	0,73%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
30.09.2005.	1,0128162	3 695
30.06.2005.	1,0112385	2 777
Izmaiņa ceturksņa laikā (%)	0,16%	33%
30.09.2004.	1,007693	517
Izmaiņa 12 mēnešu laikā (%)	0,51%	615,1%

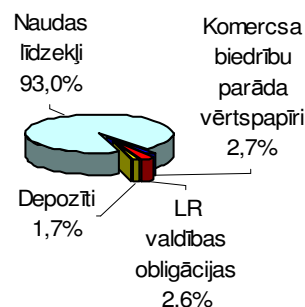
Ieguldījumu plāna pārvalde

Ekonomikas pieauguma tempi ASV pagaidām ir pozitīvi, savukārt, Eiropā tie palēninājās. Baltijas valstīs turpinās spēcīga ekonomikas izaugsme, ko nosaka spēcīgs iekšējais pieprasījums un eksporta pieaugums. Situācija Latvijas parāda vērtspapīru tirgū ir stabila. 3. ceturksnī Latvijas obligāciju ienesīguma likmes turpināja samazināties, tuvojoties eiro likmju līmenim. Savukārt, eiro obligāciju likmes ceturksņa laikā nav būtiski mainījušās. Latu tirgus joprojām ir augsti likvids un 3. ceturksnī depozītu likmes praktiski nav mainījušās. Uz ceturksņa beigām parāda vērtspapīru portfeļa vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 4,25% gadā, depozītu portfeļa ienesīgums: 4,3%. 3. ceturksnī Pārvaldītājs paplašināja obligāciju portfeli: tika nopirkta 1 gada Latvijas valdības parādzīme.

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

Ieguldījumu portfeļa struktūra

Ceturksņa laikā parāda vērtspapīru īpatsvars portfelī ievērojami palielinājās: no 3,6% līdz 5,3%.



Ģeogrāfiskais sadalījums

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

Attīstības tendences

Lielākajā pasaules daļā ekonomikas izaugsme paliek spēcīga. Eiropas ekonomikā joprojām pastāv nopietnas problēmas, tā ir stipri atkarīga no eksporta. Euro ir vājš, salīdzinot ar ASV dolāru, kas veicina eiro zonas eksportu. Euro obligāciju ienesīguma likmes ir svārstīgas, bet nav sagaidāms, ka tās ievērojami paaugstināsies, drīzāk tās paliks aptuveni tādā pašā līmenī kā pēdējos mēnešos. Japānā un Ķīnā izaugsme ir stabila un spēcīga, kas pozitīvi ietekmē arī pārējo šī reģiona valstu ekonomiku. Taču pārējo Āzijas valstu sniegums ir atkarīgs arī no iekšējā patēriņa ASV. Kapitāla tirgiem svarīgākie noteicošie faktori ir inflācija ASV un Eiropā un centrālbanku politika to apkaršanai. Ir sagaidāms, ka ASV Centrālbanka turpinās paaugstināt bāzes procentu likmes, savukārt, Eiropas Centrālbanka pagaidām nemainīs bāzes procentu likmes. Labs sniegums un perspektīvas ir attīstības valstu tirgiem - Latīņamerikas un Krievijas ekonomikas gūst labumu no augsto izejmateriālu cenām.

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

