

Suprema/EVLI ieguldījumu plāns “Jūrmala” Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2004.gada 4.ceturksni

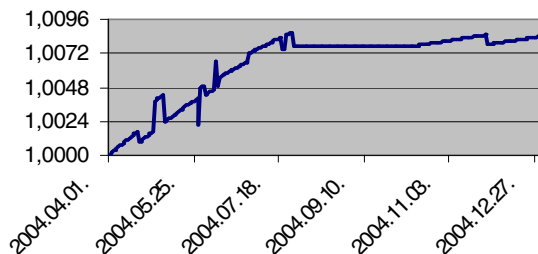
Pārvaldītājs: AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Suprema Fondi””
 Pārvaldnieks: Rolands Klincis
 Plāna nosaukums: “Suprema/EVLI” ieguldījumu plāns “Jūrmala”
 Adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: www.supremafondi.lv
 Turētājbanka: AS “Hansabanka”

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. gadā



Ieguldījumu plāna ienesīgums (gada procentos)¹

	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	No uzsākšanas
ienesīgums gadā	0,60%	0,28%	0,21%	-	0,85%
Plāna ienesīgums ceturkšņu griezumā					
1 ceturksnī	2 ceturksnī	3 ceturksnī	4 ceturksnī		
-	2,93%	0,14%	0,28%		

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

Pirmās iemaksas ieguldījumu plānā tika veiktas 2004. gada 9. janvārī.

	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
31.12.2004.	1,0084081	615
30.09.2004.	1,007693	517
Izmaiņa ceturkšņa laikā (%)	0,1%	19%

Ieguldījumu portfeļa struktūra

Visi plāna līdzekļi ir noguldīti norēķīnu kontā.

Ģeogrāfiskais sadalījums

Visi plāna līdzekļi atrodas Latvijas banku norēķīnu kontos.

Ieguldījumu plāna pārvalde

Lai optimizētu darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atlīdzību pārvaldītājam līdz šī gada beigām.

Ekonomiskā vide 2004. gadā

Eiropā valdību obligāciju procentu likmes gada laikā samazinājās par aptuveni 60 bāzes punktiem, ko citu faktoru vidū izsauca eiro vērtības kāpums.

Sākot no jūnija sākuma līdz gada beigām, ASV Centrālbanka paaugstināja bāzes procentu likmes no 1% līdz 2.25%, kas attiecīgi izsauca īstermiņa procentu likmju pieaugumu. Pretēji prognozēm, ASV ilgtermiņa likmes saglabājās nemainīgas. Galvenais iemesls šādu notikumu attīstībai tiek minēts Āzijas centrālo banku aktīvā ASV valsts obligāciju pirkšana.

Baltijas valstu ekonomikas pieauguma tempi 2004. gadā ir palielinājušies. Spēcīgais aizdevumu apjoma pieaugums ir veicinājis ekonomikas izaugsmi.

Pieauga Latvijas valsts parāda vērtspapīru vērtība – latu procentu likmes turpināja samazināties, tuvinoties eiro likmēm, tā rezultātā Latvijas parāda vērtspapīru cenas pieauga.

Attīstības tendences

Tiek paredzēts, ka pasaules ekonomikas pieaugums 2005. gadā stabilizēsies pēc pieauguma palēnināšanās 2004. gadā.

ASV pieauguma tempu palēnināšanās, kas sākās 2004. gada otrajā pusē, tagad ir beigusies un izaugsme ir nostabilizējusies. ASV būs jūtams spiediens paaugstināt procentu likmes, jo tur inflācijas risks ir lielāks nekā Eiropā

Pieauguma tempi Eiropā palielināsies, taču joprojām saglabāsies zemā līmenī. Eiropas Eiro vērtības stiprināšanās un lēnā ekonomikas izaugsme turēs valdību obligāciju procentu likmes pietiekoši zemā līmenī.

Tiek prognozēts, ka Baltijas valstīs ekonomikas izaugsme saglabāsies spēcīga, saglabājoties spēcīgam vietējam pieprasījumam, kā arī pieauguma tempus atbalstīs ārējais pieprasījums un eksporta pieaugums.

Lielāko risku Baltijas valstu ekonomikai nosaka ārējās vides apstākļi, kā, piemēram, ASV ekonomikas nestabilitātes, vāji pamati Eiropā, striktākas monetārās politikas un pieaugošas naftas cenas. Ņemot vērā, ka Latvijā 2004. gada beigās notika lata piesaiste eiro, ir sagaidāms, ka fiksētā ienesīguma instrumentu tirgū latu procentu likmes turpinās samazināties, tuvinoties eiro procentu likmēm.

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

