

1970. g. 24. novembrī

Latviešu Fonda kapitāla ieguldīšana.

1. Rīcības kapitāls.

Paredzams ka līdz 1970. gada beigām LF rīcībā būs \$10,000, bet līdz 1971. gada vidum ap \$20,000.

Varam rēķināties ka 5 gadu laikā fonda biedru skaits pieaugs uz apm. 300, un ka puse no tiem būs caurmērā iemaksājuši savu \$1000 aizdevumu. 1975. gada beigās varam paredzēt \$150,000 rīcības kapitālu.

Pašreizējais stāvoklis: LF rīcībā ir ap \$8000, kas ir ieguldīti Canada Savings Bonds obligācijās. Patreiz šis ir ļoti laba veida ieguldījums, jo

- CSB ienes labu peļņu, ap 7.5%,
- tās var katrā laikā iemainīt atpakaļ naudā, pilnā vērtībā, ja ir vajadzīgs pirkt cita veida vērtspapīrus.

2. Ieguldīšanas politika: ASV jeb Kanadā.

Vispirms ir jānoskaidro vai LF būtu jāmaksā 15% nodoklis (Interest Equalization Tax) ja tas iepērk akcijas Kanadas firmās. Parasti šis nodoklis ir jāmaksā ASV bāzētām firmām ja tās iegulda naudu Kanadā.

- a) Ja šis nodoklis ir jāmaksā, tad LF būtu labāk ieguldīt naudu tikai ASV firmās.
- b) Ja šis nodoklis nav jāmaksā, tad būtu ieteicams ieguldīt vismaz daļu no kapitāla Kanadā, jo

- Kanadas tirgos pašlaik ir labākas izredzes augšanai nekā ASV, jo sevišķi rūpniecībās kas izmanto zemes bagātības, kā raktuves, nafta, u.c.

- Kanadas ekonomija ir pašreiz relatīvi labākā stāvoklī nekā ASV. Daži speciālisti un ekonōmi baidas no ASV dolāra devaluācijas. Kanada ar svārstīgo dolāra kursu būtu labāk spējīga šādai jaunai situācijai pielāgoties.

- Ja ASV sāktos ekonomiskais atplaukums, pēc patreizējās depresijas, tad tas atbalsosies jo stiprāk Kanadā.

Nemot vērā ka pašreizējais kapitāls ir samērā mazs, būtu ieteicams to visu ieguldīt Kanadā, ja varam izbēgt no šī 15% nodokļa.

3. Ieguldījuma veidi.

Tāka LF ir atbrīvots no ienākuma nodokļiem uz dividendēm un procentiem, un otrkārt LF ir vajadzīgi gadskārtēji ienākumi latviešu kultūras pasākumu atbalstīšanai, tad ir ieteicams ieguldīt vērtspapīros kas nes samērā augstas likmes (high yield securities).

Iespējame ieguldījuma sadale varētu būt šāda:

- a) 15% - 20% ieguldīt obligācijās (Bonds), kas ir drošas un arī nes augstus procentus, ap 7% - 8%.
- b) 80% - 85% ieguldīt vidēja un zema riska akcijās (Blue Chips & medium risk stocks), kas maksā ap 3% - 4% dividendes.

Ir novērots ka firmas kas izmaksā gadā ap 4% dividendes ir ar samērā zemu risku un kuru akciju vērtība tomēr pieaug. Firmas kas izmaksā augstākas dividendes parasti ~~parasti~~ pieaug vērtībā mazāk - turpretī firmas kas nemaksā nemaz dividendes ir parasti saistītas ar lielāku risku.

Ja iegulda Kanadā, tad būtu ieteicams iegādāties akcijas no firmām kas izmanto dabas bagātības, kā piem.

- raktuves (Mines), kas maksā labas dividendes, ap 4%,
- naftas (Oils & Pipelines).

Tā kā ienākumi LF ir paredzami uz regulāras bāzes, tad var iepirkt akcijas regulāri par zināmu summu (dollar averaging). Ir pierādīts ka ar šo iepirkšanas veidu peļņa ir lielāka nekā gaidot uz zemu cenu.

Finanču eksperti parego ka ekonomiskais stāvoklis un reizē ar to akciju cenas sāks iet atkal uz augšu 1971. gada pirmā ceturksnī. Ja tas notiks, tad būs īstais laiks ieguldīt daļu no LF kapitāla akcijās.

4. Gadskārtējā peļņa.

Pienemot 20%-80% sadali starp obligācijām un akcijām, caurmēra gada ienākumi no dividendēm un procentiem būtu ap 5%, kas no \$150,000 kapitāla ir \$7500 gadā.

Pats kapitāls paliek neskarts, un var pienemties vērtībā caur akcijās ieguldītās kapitāla daļas, piem. 5% gadā.