



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

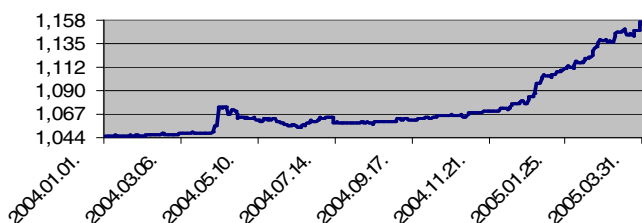
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"  
Pārvaldnieks: Rolands Klincis  
Plāna nosaukums: "Suprema/EVLI" ieguldījumu plāns "Safari"  
Adrese: Valņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: [www.supremafondi.lv](http://www.supremafondi.lv)  
Turētājbanka: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

### IEGULDĪJUMU POLITIKA

SUPREMA/ EVLI ieguldījumu plāna "Safari" ieguldījumu politika ir ar vidēji augstu ienesīguma riska pakāpi. Plāna līdzekļi tiks izvietoti fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās) ar investīciju pakāpes kredītreitingu, noguldījumos kredītiestādēs ar investīciju pakāpes kredītreitingu, ieguldījumu aplicībās un kapitāla vērtspapīros (akcijās). Akcijās tiks ieguldīti līdz 30% līdzekļu, kas tiks ieguldīti Eiropas Savienības jauno dalībvalstu uzņēmumu akcijās. Liela ieguldījumu daļa tiks veikta vadošo starptautisko līdzekļu pārvaldītāju ieguldījumu fondu ieguldījumu aplicībās. Šāda ieguldījumu politika ilgtermiņā nodrošina ienesīguma līmeni, kas ir augstāks par konservatīvo ieguldījumu politiku.

### 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	19.71%	24.51%	18.44%	10.18%	8.45%
Visu plānu vidējais	4.30%	9.49%	8.96%	6.20%	-

Pēc 1. ceturkšņa rādītājiem (3 mēnešu ienesīgums) plānam ir labākais rezultāts, salīdzinot ar pārējiem ieguldījumu plāniem.

#### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
31.03.2005.	1.1579434	33 386
31.12.2004.	1.0961983	22 954
Izmaiņa ceturkšņa laikā (%)	5.63%	45.45%
31.03.2004.	1.0495724	11 242
Izmaiņa gada laikā (%)	10.33%	197%

### 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 Baltijas uzņēmumu 2004. gada rezultāti izrādījās labāki nekā tika gaidīts. Baltijas akciju tirgus veiksmīgais sniegums pozitīvi ietekmēja plāna rezultātus.

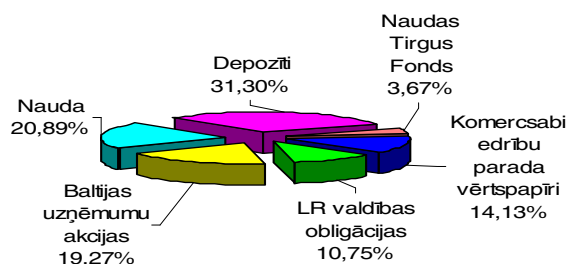
Parāda vērtspapīru ienesīgums turpināja samazināties, tā rezultātā Latvijas parāda vērtspapīru cenas turpināja pieaugt, paaugstinot Latvijas valsts parāda vērtspapīru vērtību. Latvijas finanšu tirgū īstermiņa procentu likmes svārstības praktiski neietekmēja plāna rezultātus, jo plāna līdzekļi tiek izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

Ceturkšņa laikā tika paplašināts obligāciju portfelis: tika nopirkta vidēja termiņa korporatīvās obligācijas un 5 gadu Latvijas valdības obligācijas, kā arī tika papildināts depozītu portfelis: tika veikti noguldījumi Parex bankā, Latvijas Krājbankā un AS Akciju Komerbanka Baltikums. Uz ceturkšņa beigām ieguldījumu portfeļa vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.76% gadā.

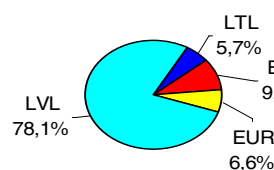
<sup>1</sup> Ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/360 metodi

Ceturkšņa laikā tika nedaudz samazināts Latvijas uzņēmumu akciju portfelis, kā arī tika veikts ieguldījums Hansabanka Naudas Tirgus Fondā. Salīdzinot ar 2004. gada beigām, palielinājās depozītu, korporatīvo un valdības obligāciju īpatsvars portfelī. Lai optimizētu darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atļaušanu par plāna pārvaldīšanu šajā ceturksnī.

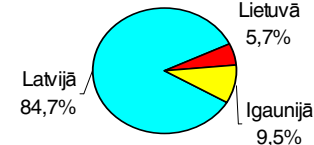
### IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA



#### Aktīvu sadalījums pa valūtām



#### Ģeogrāfiskais sadalījums



### 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.

