



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

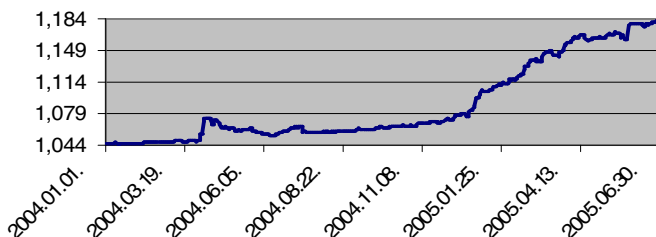
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"  
Pārvaldnieks: Rolands Klincis  
Plāna nosaukums: "Suprema/EVLI" ieguldījumu plāns "Safari"  
Adrese: Valņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: [www.supremafondi.lv](http://www.supremafondi.lv)  
Turētājbanka: 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 apliecībās 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 apliecībās. 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	6,65%	8,98%	16,44%	11,06%	8,51%
Visu plānu vidējais	11,44%	7,68%	8,55%	7,48%	-

Plāna 3, 6 un 12 mēnešu ienesīgums ir augstāks par nozares vidējo (sk. tabulā). Savukārt, no visiem ieguldījumu plāniem Safari ir labākais 6 un 12 mēnešu ienesīgums.

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

	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
30.06.2005.	1,1833992	44 951
31.03.2005.	1,1579434	33 386
Izmaiņa ceturkšņa laikā (%)	2,2%	34,6%
30.06.2004.	1,0639582	15 693
Izmaiņa gada laikā (%)	11,2%	186,4%

#### Ieguldījumu plāna pārvalde

2005. gada 2. ceturksnī pasaules ekonomikas izaugsme nostabilizējās, no attīstītām valstīm labākais izaugsme bija ASV ekonomikā, izaugsme Eiropā joprojām paliek lēna. Savukārt, Baltijas valstīs turpinājās spēcīga ekonomikas izaugsme. Baltijas akciju tirgus sniegums 2005. gada 1. pusgadā bija spēcīgs, kas pozitīvi ietekmēja plāna rezultātus, jo ieguldījumi akcijās sasniedz gandrīz 20%.

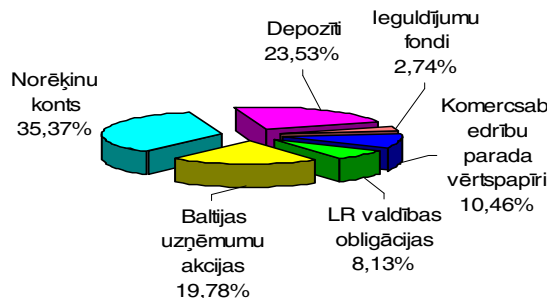
2005. gada 2. ceturksnī obligāciju ienesīguma likmes Latvijā turpināja samazināties, tuvojoties eiro likmju līmenim. Latu tirgus joprojām ir augsti likvīds – banku piedāvātās noguldījumu procentu likmēs dominē samazinājuma tendence.

Tāpēc ceturkšņa laikā pārvaldītājs koncentrējas uz darījumiem akciju tirgos. Tika paplašināts Lietuvas uzņēmumu akciju portfelis, kā arī tika papildināts un pārstrukturizēts Igaunijas uzņēmumu akciju portfelis.

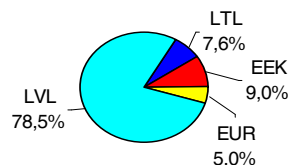
Salīdzinot ar 1. ceturksni, depozītu īpatsvars portfelī ir palielinājies, samazinoties parāda vērtspapīru īpatsvaram.

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

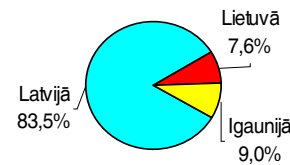
### IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA



#### Aktīvu sadalījums pa valūtām



#### Ģeogrāfiskais sadalījums



#### 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

