



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

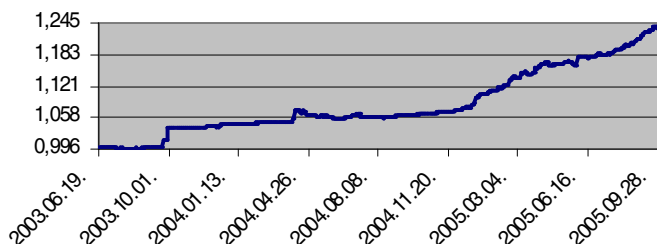
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"
Pārvaldnieks: Rolands Klincis
Plāna nosaukums: "Suprema/EVLI" ieguldījumu plāns "Safari"
Adrese: Valņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: www.supremafondi.lv
Turētājbanka: AS "Hansabanka"

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.

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	33,17%	21,66%	15,18%	16,79%	9,89%
Aktīvu plānu vidējais	24,49%	14,68%	11,98%	11,16%	-

Plāna rezultāti ir augstāki par nozares vidējiem (sk. tabulā). Salīdzinot ar pārējiem ieguldījumu plāniem, Plānam ir labākais sniegums 6 un 12 mēnešos un kopš darbības sākuma.

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
30.09.2005.	1,2441924	55 428
30.06.2005.	1,1833992	44 951
Izmaiņa ceturkšņa laikā (%)	5,14%	23,3%
30.09.2004.	1,0629951	20 009
Izmaiņa gada laikā (%)	17,05%	177%

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.

Baltijas akciju tirgum joprojām ir labs sniegums, investoriem atzinīgi novērtējot uzņēmumu pusgada rezultātus. Tas sekmēja Plāna augstus rezultātus, jo Baltijas akciju īpatsvars portfelī ir ap 20%.

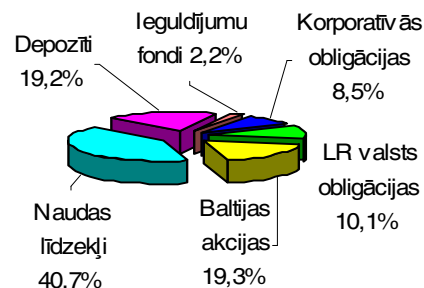
Latvijas parāda vērtspapīru procentu likmes turpina samazināties, Latu tirgus ir augsti likvīds un depozītu likmes 3. ceturksnī praktiski nav mainījušās. Uz ceturkšņa beigām parāda vērtspapīru portfeļa vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 4,44% gadā, depozītu portfeļa ienesīgums: 5%.

Ceturkšņa laikā obligāciju portfelis tika paplašināts ar 1 gada Latvijas valdības parādzīmēm, savukārt, Igaunijas uzņēmumu akciju portfelis tika samazināts.

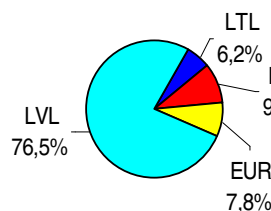
Lai optimizētu darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atbildību par plāna pārvaldīšanu šajā ceturksnī.

IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

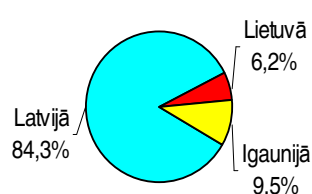
Ceturkšņa laikā ieguldījumu struktūra būtiski nav mainījusies. LR valsts obligāciju īpatsvars portfelī palielinājās no 8,1% līdz 10,1%.



Aktīvu sadalījums pa valūtām



Ģeogrāfiskais sadalījums



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 euro 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 ASV iekšējā patēriņa.

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.

Pozitīvas prognozes tiek dotas Eiropas, Japānas un attīstības valstu akciju tirgiem.

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

