



"AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"" ieguldījumu plāns "Safari" Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2005.gada 4.ceturksni

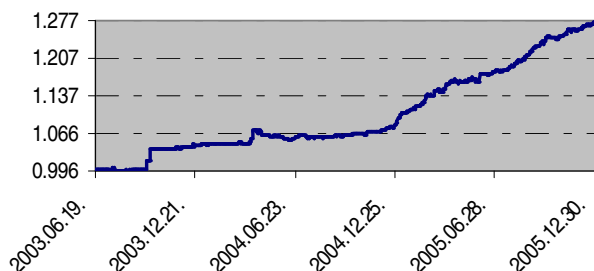
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"
Pārvaldnieks: Rolands Klincis
Plāna nosaukums: "AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"" ieguldījumu plāns "Safari"
Adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: www.supremafondi.lv
Turētājbanka: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

IEGULDĪJUMU POLITIKA

AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"" 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	17.62%	10.87%	16.14%	16.29%	9.99%
Aktīvu plānu vidējais	-	4.39%	9.36%	9.55%	-

Plāna rezultāti ir labāki pārējo ieguldījumu plānu rezultātu starpā un augstāki par nozares vidējiem (sk. tabulā).

Plāna ienesīgums ceturkšņu griezumā			
1 ceturksnī	2 ceturksnī	3 ceturksnī	4 ceturksnī
24.51%	8.98%	21.66%	10.87%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
31.12.2005.	1.2774356	67 831
30.09.2005.	1.2441924	55 428
Izmaiņa ceturkšņa laikā (%)	22.38%	2.67%
31.12.2004.	1.0961983	22 954
Izmaiņa gada laikā (%)	16.53%	195.51%

Ieguldījumu plāna pārvalde

2005. gadā Eiropā ekonomikas izaugsmes temps paātrinājās, Baltijas valstīs turpinājās izaugsme, savukārt, ASV 4. ceturksnī pieauguma tempi kļuva vājāki. Decembrī Eiropas Centrālbanka pārsteidza tirgus - paaugstinot eiro bāzes likmi. 'Vecās' Eiropas valstu ekonomikas uzrāda labus radītājus: pieaug ražošanas apjomi un patērētāju noskaņojums kļūst aizvien optimistiskāk.

Ceturkšņa laikā Latvijas finanšu tirgos pieauga latu parāda vērtspapīru ienesīgums un īstermiņa latu starpbanku procentu likmes. Pieaugot procentu likmēm, obligāciju vērtība portfelī auga lēnāk.

Latvijas valdības obligāciju ienesīgums ir cieši pietuvinājies 'vecās' Eiropas valdību obligāciju ienesīguma līmenim.

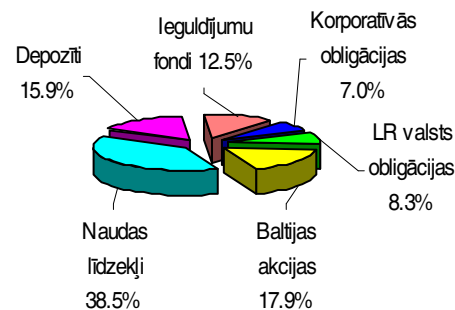
¹ Ienesīguma gada procentu likme ir aprēķināta, lietojot ACT/360 metodi

Baltijas akciju tirgum arī 4. ceturksnī bija labs sniegums (it īpaši Latvijas akcijām), kas pozitīvi ietekmēja Plāna rezultātus.

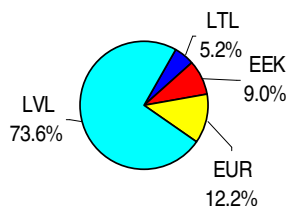
4. ceturksnī Pārvaldītājs paplašināja investīciju fondu portfeli: nopirka Fidelity un Evli valdības obligāciju fondu daļas, kā arī Hansabanka Naudas Tirgus fonda daļu.

Lai optimizētu darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atbildību par plāna pārvaldīšanu līdz gada beigām.

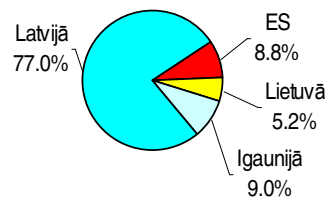
IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA



Aktīvu sadalījums pa valūtām



Ģeogrāfiskais sadalījums



Attīstības tendences

Kapitāla tirgiem joprojām svarīgākie noteicošie faktori būs inflācija ASV un Eiropā un centrālbanku politika to apkaršanai. Ir iespējams, ka 2006. gada ASV Federālā rezervju sistēma nostabilizēs bāzes procentu likmi noteiktā līmenī (tādējādi beidzot ierobežojošo monetāro politiku), savukārt, Eiropas Centrālbanka turpinās bāzes procentu likmju paaugstinājumu (taču līdz neitrālai robežai).

Labas perspektīvas ir korporatīvām obligācijām, kā arī attīstības valstu un augsta ienesīguma obligācijām.

Arī ieguldījumi akcijās ir pievilcīgi un tiem ir liels vērtības pieauguma potenciāls (īpaši attīstības valstīs un Āzijā).

Lielākais risks finanšu tirgos šobrīd ir izejvielu cenu attīstības tendence, ko nosaka globālā politiskā nestabilitāte un spēcīgs pieprasījums. Krass naftas cenu pieaugums var negatīvi ietekmēt ekonomikas izaugsmi un paaugstināt inflācijas spiedienu

