



Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari" Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2003.gada 4.ceturksni

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

IEGULDĪJUMA POLITIKA

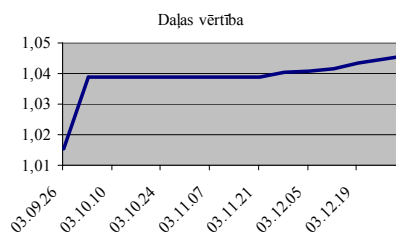
SUPREMA/ EVLI Ieguldījuma plāna "Safari" ieguldījumu politika ir ar vidēji augstu ienesīguma riska pakāpi. Plāna līdzekļi tiks izvietoti fiksēta ienākuma instrumentos (obligācijās) ar investīciju pakāpes kredītreitingu, noguldījumos kredītiestādēs ar investīciju pakāpes kredītreitingu, ieguldījumu apliecībās un kapitāla vērtspapīros (akcijās). Akcijās tiks ieguldīti līdz 30% līdzekļu, kas tiks ieguldīti Eiropas Savienības kandidātvalstu 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

Ekonomiskā vide

- Pasaules parāda vērtspapīru tirgū 2003.gada pirmajā pusē valdīja lejupslīde, tomēr parāda vērtspapīru cenas pieauga otrajā gada pusē, galvenokārt, pasaules ekonomiku atveseļošanās un simulējošas monetārās politikas dēļ;
- Baltijas fondu biržas uzrādīja vienus no labākajiem rezultātiem gadā, Baltijas 30 indeksam pieaugot par 50.4%;
- Visi pasaules akciju tirgi piedzīvoja pieaugumu 2003.gadā sakarā ar pasaules ekonomiku pieaugumu;
- Latvijas parāda vērtspapīru tirgū 2003.gadā notika procentu likmju kritums un līdz ar to arī auga parādzīmju cenas;
- 2003.gada dati liecina par spēcīgiem Baltijas valstu makroekonomikas rādītājiem.

Ieguldījumu plāna daļas vērtība



Plāna daļas vērtība kopš darbības uzsākšanas, pateicoties vairākiem veiksmīgiem darījumiem ar vērtspapīriem, ir pieaugusi, ceturtnajā ceturksnī tā

pieaugusi par 0.63%, perioda beigās sasniedzot 1.0454812.

Ieguldījumu plāna ienesīgums (gada procentos)

Darbības rezultāts	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	12 mēn.	No uzsākšanas
Pieaugums	0.48%	0.63%	4.58%	-	4.55%
Ienesīgums ¹	5.97%	2.56%	9.35%	-	8.68%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	Pārskata perioda sākumā	Pārskata perioda beigās	Izmaiņa (%)
Daļas vērtība	1,0389067	1,0454812	0,63%
Aktīvu vērtība	6499	8845	36,10%

¹ gada procentos

Ieguldījumu plāna rezultāti un attīstības tendences

Fonda izdevumu lielāko daļu sastāda komisijas naudas, tādēļ, lai optimizētu fonda darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atlīdzību pārvaldītājam līdz šā gada beigām. Īsā plāna darbības perioda dēļ nevar spriest par plāna darbību. Tuvākajā laikā tiek plānots veikt ieguldījumus, kas atbilst plāna ieguldījumu politikai.

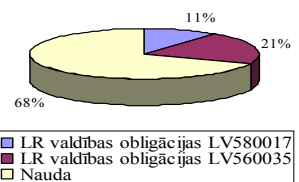
Ekonomiskā aktivitāte pieaug visos galvenajos pasaules reģionos un tiek prognozēts, ka pasaules ekonomikas izaugsme turpināsies arī 2004. gadā. Ražošanas un investīcijas augs strauji (cikliska augšupeja). Īpaši Āzijas valstu ekonomikas gūs labumu no uzlabotas pasaules ekonomikas perspektīvas, turklāt Ķīnas ekonomika nebūs par iemeslu reģiona ekonomikas attīstības palēnināšanai. Baltijas valstu ekonomiku pieaugums turpināsies. Šie apstākļi stimulēs gan ekonomikas, gan akciju cenu pieaugumu. Tas nozīmē, ka investīcijas akcijās būs pievilcīgākas nekā obligācijās, investīcijas korporatīvās obligācijās būs pievilcīgākas nekā valsts parādzīmēs un investīcijas ciklisko nozaru akcijās būs pievilcīgākas nekā neciklisko nozaru akcijās un preču (*commodity*) saistītiem investīcijām. Ilgtermiņa obligāciju cenas atspoguļo straujāko ekonomisko pieaugumu un inflācijas risku. Korporatīvās obligācijas ir atbalstītas ar uzņēmumu nevēlēšanos uzņemties risku, kas saistīts ar jaunajām investīcijām. Šajos apstākļos investīcijās ir atbalstītas akcijas nevis parāda vērtspapīros.

INVESTĪCIJU PORTFEĻA STRUKTŪRA

Aktīvu sadalījums

Suprema/Evli ieguldījumu plāna „Safari” aktīvi ieguldīti Latvijas valsts parādvērtspapīros 32% apjomā no kopējās portfeļa vērtības un pārējie līdzekļi noguldīti norēķinu kontā.

Portfeļa struktūra



Ģeogrāfiskais sadalījums

Visi plāna līdzekļi ieguldīti Latvijas emitentu vērtspapīros un Latvijas bankās.



safari