



## Suprema/EVLI ieguldījumu plāns "Safari" Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2004.gada 4.ceturksni

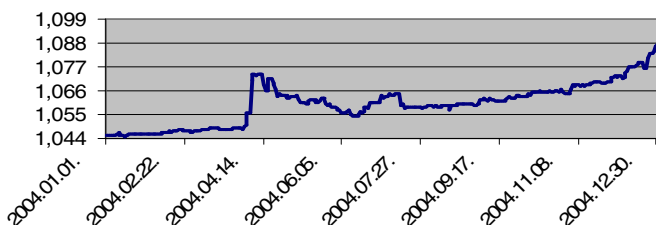
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"  
Pārvaldnieks: Rolands Klincis  
Plāna nosaukums: "Suprema/EVLI" ieguldījumu plāns "Safari"  
Adrese: Valņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: [www.supremafondi.lv](http://www.supremafondi.lv)  
Turētājbanka: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



#### Ieguldījumu plāna ienesīgums (gada procentos)<sup>1</sup>

|                                     | 1 mēn.      | 3 mēn.      | 6 mēn.      | 12 mēn.     | No uzsākšanas |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|
| Ienesīgums gadā                     | 29.58%      | 12.79%      | 6.01%       | 4.77%       | 6.07%         |
| Nozares vidējais                    | 13.65%      | 10.43%      | 7.61%       | 5.90%       | -             |
| Plāna ienesīgums ceturkšņu griezumā |             |             |             |             |               |
|                                     | 1 ceturksnī | 2 ceturksnī | 3 ceturksnī | 4 ceturksnī |               |
|                                     | 1.56%       | 5.53%       | -0.35%      | 12.79%      |               |

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

|                             | Daļas vērtība | Aktīvu vērtība |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| 31.12.2004.                 | 1.0961983     | 22 954         |
| 30.09.2004.                 | 1.0632623     | 20 014         |
| Izmaiņa ceturkšņa laikā (%) | 3.12%         | 14.7%          |
| 31.12.2003.                 | 1.0454812     | 8 845          |
| Izmaiņa gada laikā (%)      | 4.85%         | 159.5%         |

#### Ieguldījumu plāna pārvalde

Šis ceturksnis bija ienesīgākais plāna pastāvēšanas vēsturē. Baltijas valsts ekonomikas pieauguma tempi 2004. gadā ir palielinājušies. Spēcīgais aizdevumu apjoma pieaugums ir veicinājis ekonomikas izaugsmi.

Baltijas akciju tirgus veiksmīgs sniegums pozitīvi ietekmēja plāna rezultātus, jo akciju īpatsvars ieguldījumu portfeli ir pieaudzis līdz 23,43%. Pieauga Latvijas valsts parāda vērtspapīru vērtība – latu procentu likmes turpināja samazināties, tuvinoties eiro likmēm, tā rezultātā Latvijas parāda vērtspapīru cenas pieauga.

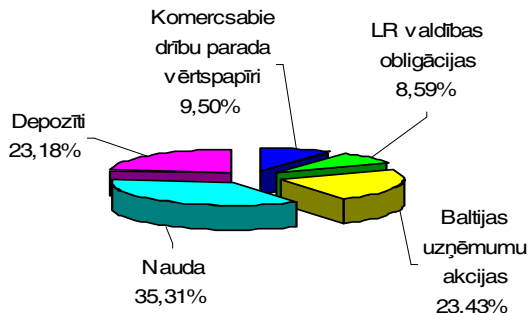
Latvijas finanšu tirgū īstermiņa procentu likmes svārstības praktiski neietekmēja plāna rezultātus, jo plāna līdzekļi tiek izvietoti garāka termiņa finanšu instrumentos.

Ceturtajā ceturksnī tika paplašināts obligāciju portfelis: tika nopirkta korporatīvas eiroobligācijas, kā arī tika izveidots depozītu portfelis: tika veikti noguldījumi Latvijas Hipotēku un Zemes bankā, Latvijas Unibankā un Hansabankā. Uz gada beigām ieguldījumu portfeļa vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.712% gadā.

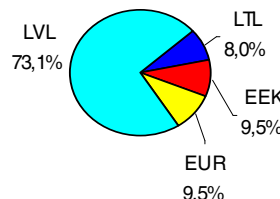
Ceturkšņa laikā tika pārstrukturizēts akciju portfelis: palielināts Igaunijas uzņēmumu akciju īpatsvars, kā arī izveidots Latvijas uzņēmumu akciju portfelis.

Lai optimizētu darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu 2004. gadā atcelt atlīdzību par plāna pārvaldīšanu.

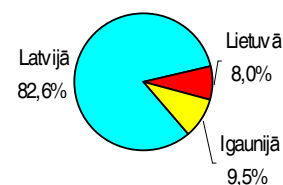
### IEGULDĪJUMU PORTEFEĻA STRUKTŪRA



#### Aktīvu sadalījums pa valūtām



#### Ģeogrāfiskais sadalījums



#### Attīstības tendences

Tiek paredzēts, ka pasaules ekonomikas pieaugums 2005. gadā stabilizēsies pēc pieauguma palēnināšanās 2004. gadā. ASV pieauguma tempu palēnināšanās, kas sākās 2004. gada otrajā pusē, tagad ir beigusies un izaugsme ir nostabilizējusies. Pieauguma tempi Eiropā palielināsies, taču joprojām saglabāsies zemā līmenī. Āzijā: izskatās, ka Japānas ekonomika stabilizējas, savukārt, ekonomikas izaugsme Ķīnā kļūs arvien stabilāka un elastīgāka. Baltijā: valsts ekonomikas izaugsme saglabāsies spēcīga.

Fiksēta ienesīguma instrumentu tirgū Latu procentu likmes tuvināsies Eiro procentu likmēm.

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

