

**AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"" ieguldījumu plāns "Jūrmala"
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2006.gada 1.ceturksni**

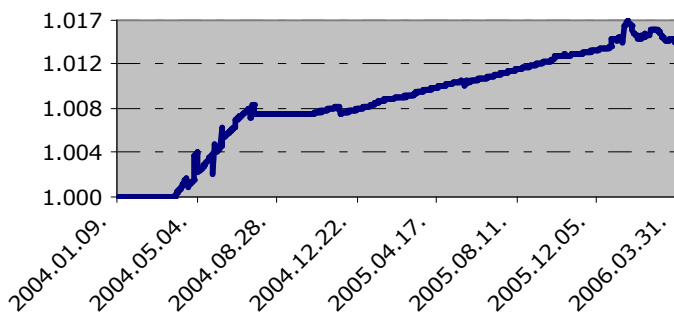
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"
Pārvaldnieks: Rolands Klincis
Plāna nosaukums: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"" ieguldījumu plāns "Jūrmala"
Adrese: Valņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: www.supremafondi.lv
Turētājbanka: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

IEGULDĪJUMU POLITIKA

AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"" ieguldījumu plāna "Jūrmala" ieguldījumu politika ir konservatīva ar zemu ienesīguma riska pakāpi. Plāna līdzekļi tiks izvietoti tikai fiksētā ienākuma instrumentos (obligācijās) ar investīciju pakāpes kredītreitingu, noguldījumos kredītiestādēs ar investīciju pakāpes kredītreitingu, kā arī fondu ieguldījumu apliecībās, kas investē līdzekļus tikai minētajos instrumentos. Plāna ieguldījumu politika neparedz noteiktas līdzekļu izvietojuma proporcijas pa ģeogrāfiskiem reģioniem, tomēr uzsvars tiks likts uz ieguldījumiem Eiropas ekonomiskās zonas valstīs, ASV un Latvijā.

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 | -0.89% | 0.03% | 0.41% | 0.48% | 0.66% |
| Konservatīvo plānu vidējais | - | -0.45% | 0.57% | 2.31% | - |

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

| | Daļas vērtība | Aktīvu vērtība |
|-----------------------------|---------------|----------------|
| 31.03.2006. | 1.0148988 | 6 882 |
| 31.12.2005. | 1.0148202 | 5 269 |
| Izmaiņa ceturkšņa laikā (%) | 0.01% | 30.62% |
| 31.03.2005. | 1.0100048 | 1 672 |
| Izmaiņa 12 mēnešu laikā (%) | 0.48% | 311.71% |

Ekonomiska vide

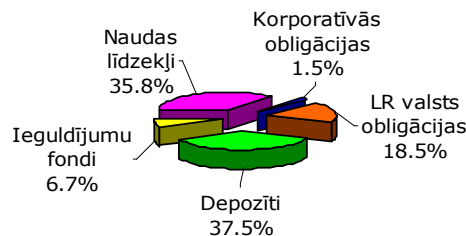
ASV ekonomikai ir stabils dzinēj spēks - ekonomikas attīstībai ir stabili tempi, palielinājusies patērētāju uzticēšanās, ražošanas uzņēmumi strādā ar pilnu jaudu. Ceturkšņa laikā ASV Federālo Rezervju banka, kā tas tika sagaidīts, paaugstināja bāzes likmi. Turpinoties ekonomikas pieaugumam Eiropas valstīs, arī Eiropas Centrālbanka šajā ceturksnī atkārtoti paaugstināja eiro bāzes likmi. ES valdību un Latvijas valsts obligāciju likmes ievērojami pieauga, līdz ar to ir kritušās obligāciju cenas un samazinājusies obligāciju portfeļa vērtība. Latvijas valdības obligāciju likmes paliek cieši pietuvinājušās 'vecās' Eiropas valdību obligāciju likmēm. Joprojām ir aktuāli inflācijas riski, kas saistīti ar ieguves rūpniecības produkcijas cenām un energoresursu cenām.

Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem

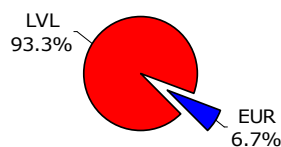
No ieguldījumu plāna aktīviem tiek segta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un turītājbankai, kā arī citas izmaksas, kas saistītas ar ieguldījumu plāna darbību. Šo izmaksu kopējais apjoms pārskata ceturksnī bija Ls 14.73.

Ieguldījumu portfeļa struktūra

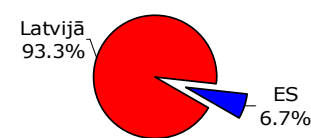
Ceturkšņa laikā Pārvaldītājs būtiski paplašināja depozītu portfeli, kā arī papildināja LR valsts obligāciju portfeli, iegādājoties Latvijas valsts ilgtermiņa (10 gadu) obligācijas un īstermiņa (6 mēnešu) parādizmes.



Aktīvu sadalījums pa valūtām



Ģeogrāfiskais sadalījums



Attīstības tendences

Tiek prognozēts, ka šogad turpināsies stabils globālās ekonomikas izaugsmes tendence un samazināsies izaugsmes tempa atšķirības starp lielākajām industriālajām attīstītajām valstīm. Eiropā tirgus dalībnieki sagaida straujāku ekonomisko izaugsmi un lielāku inflāciju, savukārt, ASV izaugsmes temps varētu palēnināties. Labvēlīgas prognozes ir arī attīstības valstu ekonomikai. Ņemot vērā obligāciju likmju pieauguma tendenci, no fiksēta ienesīguma instrumentiem pievilcīgāks ir korporatīvas obligācijas, kā arī attīstības valstu un augsta ienesīguma obligācijas. Turpinoties ekonomikas izaugsmei pasaulē, pievilcīgi ir ieguldījumi akcijās (īpaši attīstības valstīs). Kapitāla tirgiem joprojām svarīgākie faktori būs centrālbanku monetāra politika un izmaiņas energoresursu cenās. Vairums tirgus dalībnieku prognozē, ka Eiropas Centrālbanka un ASV Federālā rezervju banka vēl paaugstinās bāzes procentu likmes. Savukārt, lielākais riska faktors finanšu tirgos paliek izejvielu cenu attīstības tendence, kas ir grūti prognozējama.

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

