



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

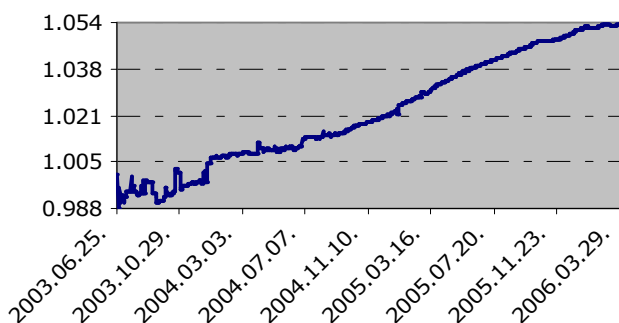
Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"
Pārvaldnieks: Rolands Klincis
Plāna nosaukums: "AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"" ieguldījumu plāns "Rivjēra"
Adrese: Vajņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: www.supremafondi.lv
Turētājbanka: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

IEGULDĪJUMU POLITIKA

AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"" ieguldījumu plāna "Rivjēra" ieguldījumu politika ir ar vidēji zemu 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). Attīstīto valstu uzņēmumu akcijās tiks ieguldīti līdz 30% līdzekļu. 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	-0.28%	0.71%	1.37%	1.99%	1.85%
Nozares vidējais	-	5.09%	4.32%	7.02%	-

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
31.03.2006.	1.0528856	45 263
31.12.2005.	1.0510176	36 924
Izmaiņa ceturksņa laikā (%)	0.18%	22.59%
31.03.2005.	1.0320589	22 816
Izmaiņa gada laikā (%)	2.02%	98.38%

Ekonomiska vide

ASV ekonomikā ir stabils dzinējspēks - ekonomikas attīstībai ir stabili tempi, palielinājusies patērētāju uzticēšanās, ražošanas uzņēmumi strādā ar pilnu jaudu. Ceturksņa 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 kritušas obligāciju cenas un samazinājusies obligāciju portfeļa vērtība. Latvijas valdības obligāciju likmes paliek cieši pietuvinājušas 'vecās' Eiropas valdību obligāciju likmēm.

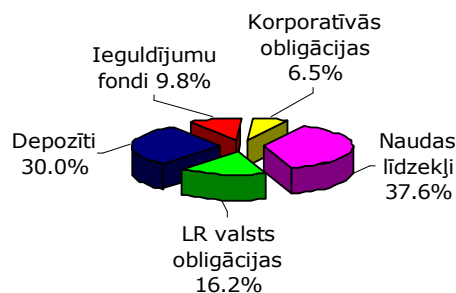
Joprojām ir aktuāli inflācijas riski, kas saistīti ar ieguves rūpniecības produkcijas cenām un energoresursu cenām.

Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem

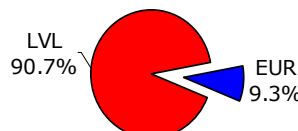
No ieguldījumu plāna aktīviem tiek segta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un turītājbankai, kā arī citas izmaksas, kas saistītas ar ieguldījumu plāna darbību. Šo izmaksu kopējais apjoms pārskata ceturksnī bija Ls 85.80.

IEGULDĪJUMU PORTEĻA STRUKTŪRA

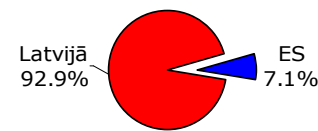
Ceturksņa laikā Pārvaldītājs būtiski paplašināja depozītu portfeli, kā arī papildināja LR valsts obligāciju portfeli, iegādājoties Latvijas valsts ilgtermiņa (10 gadu) obligācijas un īstermiņa (6 mēnešu) parādzīmes.



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 ekonomikam.

Nemot vērā obligāciju likmju pieauguma tendenci, no fiksēta ienesīguma instrumentiem pievilcīgas ir korporatīvās 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 metodu

