

**“AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Suprema Fondi”” ieguldījumu plāns “Jūrmala””
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2005.gada 4.ceturksni**

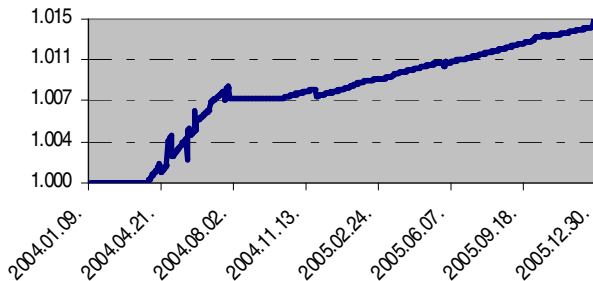
Pārvaldītājs: AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Suprema Fondi””
Pārvaldnieks: Rolands Klincis
Plāna nosaukums: “AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Suprema Fondi”” ieguldījumu plāns “Jūrmala”
Adrese: Vaļņu iela 1, Rīga, LV-1050, tālrunis: 7228148, fakss: 7357133, internetā: www.supremafondi.lv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

IEGULDĪJUMU POLITIKA

AS “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Suprema Fondi”” ieguldījumu plāna “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	1.24%	0.78%	0.69%	0.63%	0.74%

Plāna ienesīgums ceturkšņu griezumā			
1 ceturksnī	2 ceturksnī	3 ceturksnī	4 ceturksnī
0.63%	0.48%	0.61%	0.78%

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un plāna aktīvu vērtība

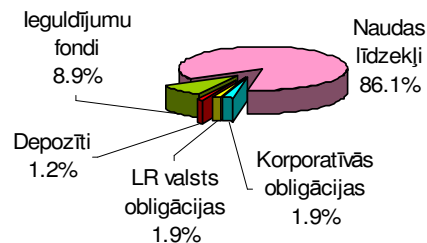
	Daļas vērtība	Aktīvu vērtība
31.12.2005.	1.0148202	5 269
30.09.2005.	1.0128162	3 695
Izmaiņa ceturkšņa laikā (%)	0.20%	42.61%
31.12.2004.	1.0084081	615
Izmaiņa 12 mēnešu laikā (%)	0.64%	757.34%

Ieguldījumu plāna pārvalde

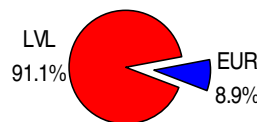
Novērtējot 2005. gada rezultātus: Eiropā ekonomikas izaugsmes temps paātrinājās, Baltijas valstīs turpinājās spēcīga izaugsme, savukārt, ASV 4. ceturksnī pieauguma tempi kļuva vājāki. Decembrī Eiropas Centrālbanka pārsteidza tirgus - pirmoreiz kopš 2003. gada jūnija paaugstinot eiro bāzes likmi. ‘Vecās’ 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. 4. ceturksnī Pārvaldītājs izveidoja investīciju fondu portfeli: nopirka Fidelity un Evli valdības obligāciju fondu daļas. Lai optimizētu darbības rezultātus, pārvaldītājs pieņēma lēmumu atcelt atbildību par plāna pārvaldīšanu līdz gada beigām.

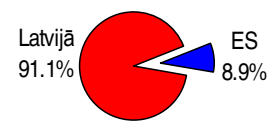
Ieguldījumu portfeļa struktūra



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.

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

