

**AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"" ieguldījumu plāns "Jūrmala"
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2006.gada 4.ceturksni**

Pārvaldītājs: AS "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrība "Suprema Fondi"
Pārvaldnieks: Jūri Ummelas
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"

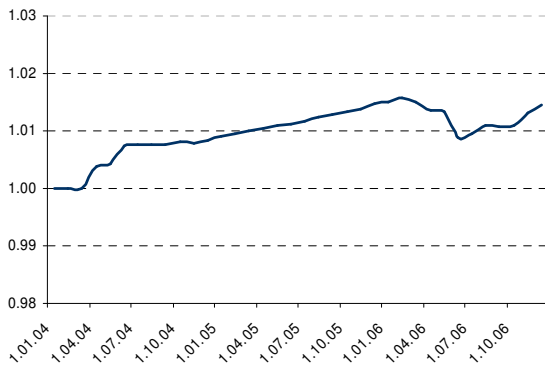
IEGULDĪJUMU POLITIKA

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.

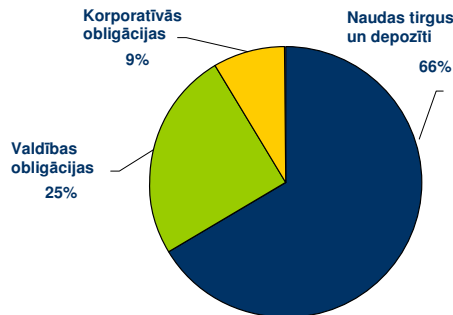
PORTFEĻA PĀRSKATS

Ieguldījumu plāna daļas vērtības dinamika

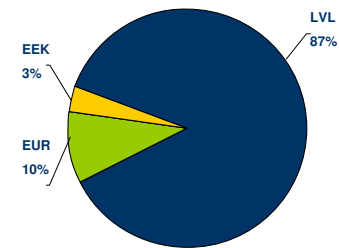
Jurmala NAV



Sadalījums pa aktīvu grupām



Valūtu sadalījums



Tirgus apskats

Eiropas Centrālā Banka paaugstināja procentu likmi par 25 procentpunktiem, tādējādi procentu likme sasniedza 3,5%, un ECB ir izteicies, ka tā varētu uz laiku ieturēt pauzi, taču saglabā ierobežojošās monetārās politikas pastiprināšanas iespēju, ja pieaugs naudas piedāvājums un inflācijas kāpums un dolāra pastiprināšanās pret eiro izkropļos saimniecisko darbību.

Eiropas komercdarbības un ekonomikas vides noskaņojums bija nemainīgi spēcīgs un labāks, nekā tika sagaidīts, inflācija ir zema. Komercdarbības vides noskaņojumu atbalstīja naftas cenu kritums un patērētāju uzticēšanās sakarā ar labvēlīgajiem darbaspēka tirgus apstākļiem (krītošs bezdarba līmenis).

Decembrī ievērojami kritās Eiropas valdību obligāciju un investīciju līmeņa obligāciju ienesīgums, jo ASV un eirozonā uzlabojās kopējais ekonomikas vides noskaņojums.

Latvijas 1 - 6 mēnešu noguldījumu likmes kritās, jo Latvijas Banka ir pabeigusi darbības, kuru mērķis bija paaugstināt kapitāla pietiekamības prasības un pazemināt likviditāti.

Augsta ienesīguma eiroobligāciju atdeve pārsniedza valdību un investīciju līmeņa obligāciju atdevi, jo augstākas kuponu likmes kopā ar zemākiem obligācijas ilguma rādītājiem amortizē valdību obligāciju ienesīguma kritumu.

Mēs esam saglabājuši augstu naudas tirgus instrumentu svaru un Fiksētā ienākuma vērtspapīru portfelim tika pievienotas arī Paritātes bankas hipotekārās obligācijas, BIG bankas, Latvijas valdības obligācijas. Baltikuma obligācijām beidzās termiņš.

Finanšu tirgus perspektīvas

Fiksēta ienākuma vērtspapīru jomā mēs uzturam augstāku naudas tirgu un korporatīvo obligāciju svaru un zemāku valdību obligāciju svaru.

Latvijas noguldījumu likmes nodrošina augstāku atdevi, nekā eirozonas valdības obligāciju un naudas tirgus likmes, taču 1 - 6 mēnešu noguldījumu likmes jau krītas un kļūst nepievilcīgas. Sakarā ar to mēs dodam priekšroku 6 - 12 mēnešu noguldījumiem, nevis Latvijas valsts īstermiņa vekseliem.

Šķiet, ka sagaidāms Eiropas valdību un investīciju līmeņa obligāciju pārdošanas piedāvājumu pieplūdums. Mēs paredzam, ka valdību obligāciju ienesīgums varētu stabilizēties apmēram 4% līmenī.

Ieguldītājiem ir pozitīva attieksme pret ieguldījumiem augsta ienesīguma obligācijās, jo uzņēmumu peļņa saglabā ļoti augstu līmeni, tādējādi atbalstot kredītu tirgu. Starpība starp augsta ienesīguma obligāciju pirkšanas un pārdošanas cenām ir neliela, taču "ienākums" ir pievilcīgs. Nākamajos mēnešos mēs vēlamies ievērojami palielināt Baltijas valstu uzņēmumu obligāciju klāstu.

Rezultāti	1 mēnesis	3 mēneši	6 mēneši	1 gads	Kopš sākuma
Ienesīgums	0.14%	0.38%	0.56%	-0.03%	1.45%
Ienesīgums (gadā)	1.67%	1.50%	1.12%	-0.03%	0.48%

Datums	Daļas vērtība	Portfeļa tirgus vērtība (LVL)
31.12.2005	1.0148202	5 268.80
30.06.2006	1.0088284	7 405.06
30.09.2006	1.0106888	8 665.50
31.12.2006	1.0144853	9 522.42

IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA

Top 10 ieguldījumi	Īpatsvars, %
Latvian Government bond, termiņš 02.12.15, 3.5%	12.2%
Latvian Government T-bill, termiņš 20.04.07	6.2%
Krajbanka depozīts, termiņš 10.01.07	5.5%
Parex Banka depozīts, termiņš 10.01.07	5.4%
Hipoteku Banka depozīts, termiņš 10.01.07	5.4%
Nord/LB depozīts, termiņš 10.01.07	5.4%
Sampo Banka depozīts, termiņš 10.01.07	5.4%
Latvian T-bill, termiņš 01.06.07	5.2%
Latvian T-bill, termiņš 06.10.07	5.1%
BIG bond, termiņš 23.05.08	4.2%

Līdzekļu pārvaldīšanas izmaksas, kas tiek segtas no ieguldījumu plāna aktīviem

No ieguldījumu plāna aktīviem tiek segta atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam un turētājbankai, kā arī citas izmaksas, kas saistītas ar ieguldījumu plāna darbību. Šo izmaksu kopējais apjoms pārskata ceturksnī bija LVL 26.58

