



# GE Money Fondi

## GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008.gada 2.ceturksni

### Vispārējās ziņas

**Līdzekļu pārvaldītājs:** IPS "GE Money Asset Management"

**Plāna pārvaldnieks:** Oļegs Koržeņevskis

**Turētājbanka:** AS "GE Money Bank"

**Darbības sākums:** 2006.gada 29.jūnijs

**Atlīdzība par pārvaldīšanu:** maks. 1,38% gadā

### Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva. Plāna līdzekļi, galvenokārt, tiek ieguldīti valsts, pašvaldību, komercsabiedrību obligācijās un noguldījumos kredītiestādēs. Ieguldījumu riska līmenis ir samērā zems. Šī plāna mērķis ir panākt veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un palielināšanu ilgtermiņā, kas ļautu Plāna dalībniekam nākotnē saņemt lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī.

### Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

2008.gada 2.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (līdz 2008.gada 29.maijam - BTB Konservatīvais plāns) (turpmāk tekstā - PLĀNS) neto aktīvi pieauga par LVL 196 183 un sasniedza LVL 453 119 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 978 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sastādīja 3 086 cilvēku.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība palielinājās par 0,99%, kas ir mazāk, nekā konservatīvo plānu vidējais rezultāts nozarē, kas bija 1,42%. Pusgada un gada rezultāti arī bija zemāki par vidējiem (2,15% un 3,72% pret 2,99% un 4,75%), kas ir izskaidrojams, visticamāk, ar PLĀNA vērtspapīru uzskaites politikas īpašībām. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem dod dati par ilgākiem laika periodiem, PLĀNA ienesīgums par pēdējiem 2 gadiem praktiski sakrīt ar vidējiem rezultātiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā būtisku izmaiņu nebija. Lielāka aktīvu daļa tika ieguldīta banku depozītos - īpatsvars 36,5%. Bez tam, jūnija beigās 30,4% no kopējiem aktīviem bija investēti valsts obligācijās, 18,8% - korporatīvajās obligācijās un 2,6% - hipotekārās obligācijās. Lielākā ieguldījumu daļa (83,2%) tika veikta Latvijā, pārējie 16,8% - Krievijā. Ieguldījumi latos sastādīja 80,7%, ieguldījumi eiro - 19,3%. Vidējais svērtais ienesīgums ceturksņa beigās bija 6,06%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai - 3,2 gadi.

Pārskata periods ne atnesa finanšu tirgiem ilggaidītu nomierināšanu - papildu bažam par pasaules ekonomiskas izaugsmes tempu palēnināšanu likviditātes krīzes rezultātā parādījās arī bažas sakarā ar pieaugošo inflācijas spiedienu. Un tiem bija pamats - pārskata periodā strauji pieauga energonesēju un pārtikas cenas. ASV Federālā Rezerve jau nevarēja aktīvi turpināt savus centienus stimulēt ekonomiku ar procentu likmju samazināšanu un rezultātā bāzes procentu likme tika samazināta vienu reizi uz pieticīgiem 0,25%. Par spīti tām, LIBOR likmes pieauga, piemēram gada likme pārskata periodā pieauga no 2,486% līdz 3,311%. Eiropas Centrālā banka pārtrauca vairāk nekā gadu ilgstošo likmes stabilitātes periodu un noreagēja uz pieaugošo resursu cenām ar likmes paaugstināšanu. Rezultātā, Euro tirgus likmes pieauga: sešu mēnešu EURIBOR no 4,725% līdz 5,130%, gada EURIBOR - no 4,725% līdz 5,390%. Latvijas naudas tirgu likmes svārstījās nenozīmīgi, pārskata perioda beigām sešu mēnešu RIGIBOR bija 7,07%, gada RIGIBOR - 8,38%.

Nākamajos periodos, visticamāk, saglabāsies un attīstīsies esošas tendences attiecība uz dalībnieku skaita un PLĀNA aktīvu apjoma pieaugums, kas ļaus pārvaldniekam iespējami efektīvāk realizēt PLĀNA investīciju politiku. Būtiskas izmaiņas PLĀNA portfeļa struktūrā netiek plānotas.



# GE Money Fondi

## GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008.gada 2.ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.03.2008	30.06.2008
Daļas vērtība, LVL	1,0610528	1,0715662
Aktīvu vērtība, LVL	256 936	453 119

Ieguldījumu plāna ienesīgums\*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā gadā	Pēdējos 2 gados**	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Blūzs"	0,99%	2,15%	3,72%	3,50%	3,50%
Nozares vidējais	1,42%	2,99%	4,55%	3,53%	

\* - Pieaugums periodā.

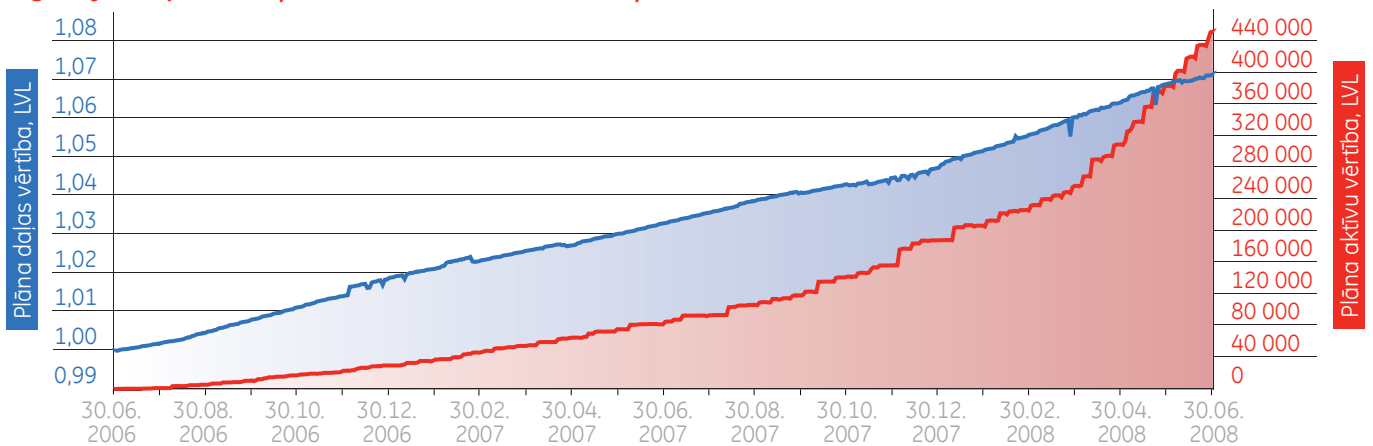
\*\* - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 <b>23,33</b>
Transneft eiroobligācijas 5,381%	27.06.2012 <b>6,59</b>
LR 5 gadu obligācijas 5,0%	03.11.2011 <b>5,77</b>
Gazprom eiroobligācijas 5,136%	22.03.2017 <b>5,39</b>
Terminnoguldījums Parex bankā	09.05.2009 <b>4,47</b>

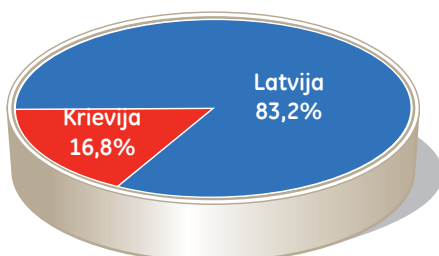
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
URSAbank eiroobligācijas 7,0%	21.05.2010 <b>4,43</b>
Terminnoguldījums Nordea bankā	14.12.2009 <b>4,16</b>
Terminnoguldījums Hipotēku bankā	08.06.2009 <b>3,55</b>
Terminnoguldījums GE Money Bank	28.02.2009 <b>3,40</b>
Terminnoguldījums Hipotēku bankā	02.11.2010 <b>3,37</b>

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas



### Plāna ieguldījumu struktūra

Geogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem

Ķīļu zīmes 2,1%

Naudas līdzekļi 12,2%

Korporatīvās obligācijas 18,8%

