



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009.gada 3.ceturksni

Vispārējās ziņas

Līdzekļu pārvaldītājs: IPS "GE Money Asset Management"

Plāna pārvaldnieks: Oļegs Koržņevskis

Turētājbanka: AS "GE Money Bank"

Darbības sākums: 2006.gada 29.jūnijs

Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1,38% gadā

Ieguldījumu plāna prospektu var saņemt jebkurā VSAA nodaļā vai IPS "GE Money Asset Management" birojā pēc adreses: Aspazijas bulvārī 24, Rīgā, LV-1050.

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

2009.gada 3.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi pieauga par LVL 1 305 957 un sasniedza LVL 6 504 595 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 2 086 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sastādīja 14 877 cilvēku.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieaugusi par 1,30%, kas ir manāmi mazāk par konservatīvo plānu vidējo svērto ienesīguma likmi nozarē (2,60%). Finanšu krīzes apstākļos PLĀNA pārvaldnieks izvēlējās pieturēties pie visai konservatīvas ieguldījumu stratēģijas, ievērojami palielinot investīcijas drošās valsts parādzīmēs.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā pieauga valsts obligāciju īpatsvars – līdz 49,7%. Bez tam, septembra beigās 36,0% no kopējiem aktīviem bija izvietoti termiņnoguldījumos un 2,9% - korporatīvajās obligācijās. 11,4% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (51,0%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (46,1%), Krieviju (1,8%) un Igauniju (1,1%). Ieguldījumi eiro sastādīja 52,7%, latos – 47,3%. Jāpiebilst, ka investīcijas eiro nominētos finanšu instrumentos pārskata periodā divkāršojās, kas izskaidrojams ar pārvaldnieka vēlmi vairāk diversificēt PLĀNA portfeli pēc valūtas. Portfelī iekļauto finanšu instrumentu vidējais svērtais ienesīgums ceturksnā beigās bija 5,03%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai – 1,84 gads.

Pārskata periodā situācija finanšu tirgos turpināja demonstrēt uzlabošanās pazīmes. Pie investoriem, kas pavisam nesen bija gatavi tikt vaļā no riska aktīviem par jebkādu cenu, atgriezās pārliecība par akciju tirgiem kā ilgtermiņa investīciju. ASV un Ķīnas valdību realizējamie vērienīgie ekonomikas stimulēšanas pasākumi pārskata ceturksnī deva savus augļus, finanšu un rūpniecības nozaru kompāniju finanšu radītāji lielākoties pārsniedza analītiķu prognozes. ASV IKP pārskata ceturksnī pieauga, tādējādi formāli pieliekot punktu recesijai. Atspoguļojot šīs tendences, pasaules akciju tirgus indekss MSCI World pārskata periodā pieauga par 17%.

ASV Federālā Rezerve un Eiropas Centrālā banka atstāja bāzes procentu likmi iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī – 0,25% un 1,00% attiecīgi. Tirgus likmes, savukārt, reaģēja uz kopējo finanšu tirgu noskaņojuma uzlabošanu. Sešu mēnešu LIBOR likme pārskata periodā nokrita no 1,111% līdz 0,629%, gada likme samazinājās no 1,606% līdz 1,264%. Euro tirgus likmes demonstrēja līdzīgu dinamiku: sešu mēnešu EURIBOR samazinājās no 1,313% līdz 1,016%, gada EURIBOR – no 1,504% līdz 1,236%.

Latvijas naudas tirgus situācija pārskata periodā arī nedaudz uzlabojās. Pēc kārtējā SVF kredīta tranša saņemšanas tirgus dalībnieku šaubas par lata stabilitāti pierima un Latvijas Bankai jau nebija nepieciešams veikt tirgus intervencijas, uzturot latu. Tirgus atveseļošana atstāja iespaidu arī uz naudas tirgus likmēm: sešu mēnešu RIGIBOR nokrita no 25,40% līdz 13,58%, gada RIGIBOR – no 23,60% līdz 15,06%.

Nākamajā periodā, visticamāk, saglabāsies esošās tendences attiecībā uz PLĀNA dalībnieku skaita pieaugumu. Savukārt, PLĀNA aktīvu apjoma pieaugums var kļūt lēnāks iemaksas apjoma samazināšanās rezultātā. Būtiskas izmaiņas PLĀNA portfeļa struktūrā netiek paredzētas.



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009.gada 3.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.06.2009	30.09.2009
Daļas vērtība, LVL	1,1169705	1,1315159
Aktīvu vērtība, LVL	5 198 638	6 504 595

Ieguldījumu plāna ienesīgums*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā gadā	Pēdējos 2 gados**	Pēdējos 3 gados**	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Blūzs"	1,30%	2,24%	4,69%	4,25%	3,91%	3,87%
Nozares vidējais	2,60%	4,31%	6,07%	5,31%	4,31%	

* - Pieaugums periodā. ** - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi.

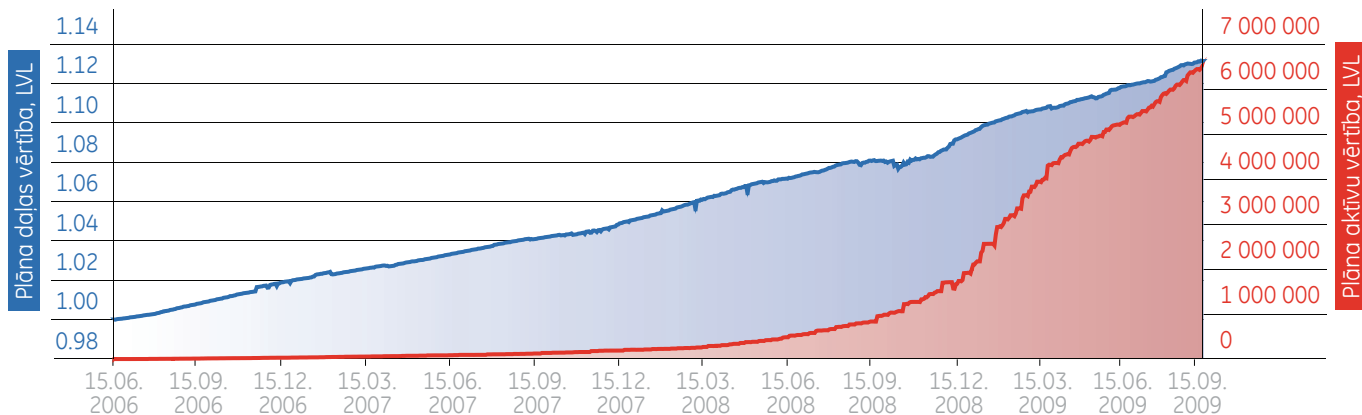
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas 5 gadu obligācijas 4,00%	13.04.2012 5,83
Vācijas 5 gadu obligācijas 3,50%	12.04.2013 5,76
Vācijas 2 gadu obligācijas 2,25%	10.12.2010 5,59
Vācijas 5 gadu obligācijas 3,25%	09.04.2010 5,56
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,50%	10.06.2011 5,46

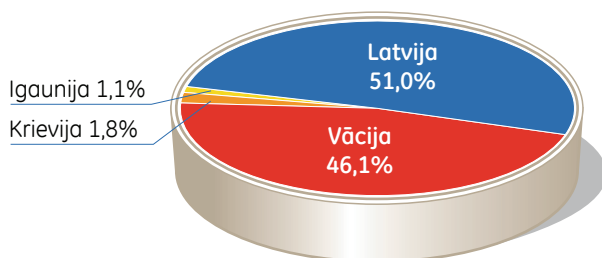
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,25%	11.03.2011 5,46
Vācijas 5 gadu obligācijas 2,25%	11.04.2014 5,41
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,25%	16.09.2011 5,40
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 3,07
Terminnoguldījums SEB bankā	19.04.2010 2,52

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

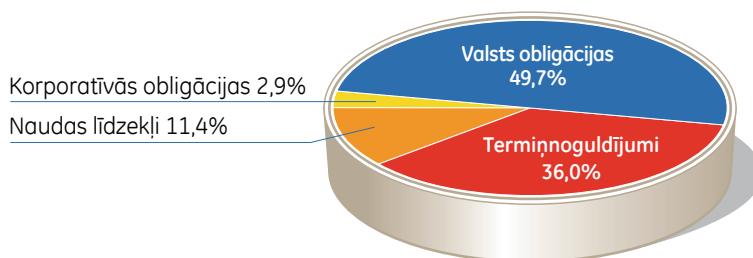


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 19 107 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 14 597 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 2 627.