



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 1.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 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

2010.gada 1.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 7,7% jeb LVL 595 039 un veidoja LVL 7 090 537. Dalībnieku skaits sarucis par 6,6% jeb 1 102 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 15 683 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieaugusi par 0,85%, kas ir būtiski mazāk nekā konservatīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kura bija 2,76% un uz marta beigām veidoja LVL 1,1515790. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā nedaudz palielinājās valsts obligāciju īpatsvars – līdz 45,9%. Bez tam, marta beigās 25,1% no kopējiem aktīviem bija izvietoti termiņnoguldījumos un 2,6% - korporatīvajās obligācijās. 26,4% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (54,7%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (42,7%), Krieviju (1,7%) un Igauniju (1,0%). Ieguldījumi latos veidoja 50,9%, eiro – 49,1%. Portfelī iekļauto finanšu instrumentu vidējais svērtais ienesīgums ceturkšņa beigās bija 3,78%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai – 1,38 gads.

2010. gada sākumā investoru uzmanība tika pievērsta informācijai par sarežģīto budžeta situāciju Grieķijā un dažās citās ES valstīs. Bažas attiecībā uz iespējamo suverēno defoltu pierima tikai pēc tam, kad lielākās Eiropas valstis apsolīja sniegt nepieciešamo palīdzību grūtībās nonākušām valdībām. Tajā pašā laikā ASV darba tirgus neattaisnoja uz tā liktās cerības, apšaubot tādējādi ekonomikas atveseļošanās noturīgo raksturu. Reagējot uz minētiem apstākļiem, fondu tirgi pierdzīvoja strauju, bet diezgan īsu korekciju, kura nepatraucēja tomēr noslēgt ceturksni ar pozitīvo rezultātu. Pasaules akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 2,7%, Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds - par 1,4%.

ASV Federālā Rezerve un Eiropas Centrālā banka atstāja bāzes procentu likmi iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī - 0,25% un 1,00% attiecīgi. Tirgus likmju dinamika, savukārt, atspoguļoja augstu likviditāti un kopējo finanšu tirgu noskaņojuma uzlabošanu. Sešu mēnešu LIBOR likme pārskata periodā pieauga no 0,430% līdz 0,444%, gada likme samazinājās no 0,984% līdz 0,920%. Euro tirgus likmes bija diezgan stabilas: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 0,994% līdz 0,944%, gada EURIBOR - no 1,248% līdz 1,212%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā situācija stabilizējās. Tirgus dalībnieku šaubas par lata stabilitāti pierima, tiklīdz jaunie naudas tranši un komentāri bija saņemti no Starptautiska Valūtas fonda. Rezultātā latu likviditāte būtiski palielinājās, un naudas tirgus likmes strauji kritās: sešu mēnešu RIGIBOR samazinājās no 8,81% līdz 2,63%, gada RIGIBOR - no 10,72% līdz 3,77%.

Nākamajā ceturksnī tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu.



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 1.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.12.2009	31.03.2010
Daļas vērtība, LVL	1,1418193	1,1515790
Aktīvu vērtība, LVL	7 685 576	7 090 537

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"	0,85%	1,77%	4,05%	4,18%	3,92%	3,83%
Nozares vidējais	2,76%	5,75%	10,28%	7,04%	6,23%	

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

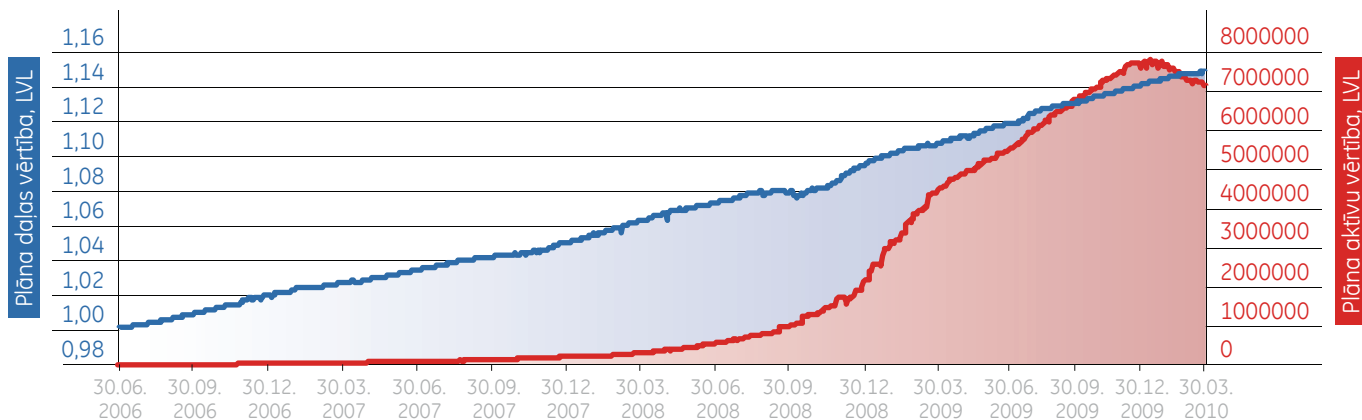
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas 5 gadu obligācijas 4,00%	13.04.2012 5,45
Vācijas 5 gadu obligācijas 3,50%	12.04.2013 5,44
Vācijas 5 gadu obligācijas 3,25%	09.04.2010 5,11
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,50%	10.06.2011 5,07
Vācijas 2 gadu obligācijas 2,25%	10.12.2010 5,05

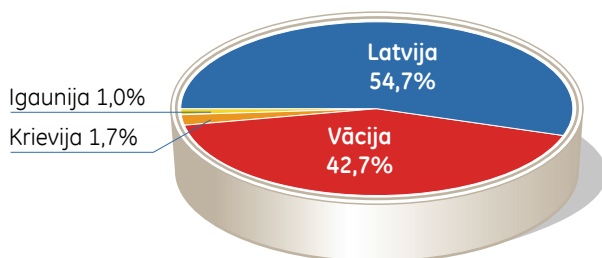
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,25%	11.03.2011 5,03
Vācijas 5 gadu obligācijas 2,25%	11.04.2014 5,02
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,25%	16.09.2011 4,99
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 2,79
Terminnoguldījums SEB bankā	19.04.2010 2,35

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

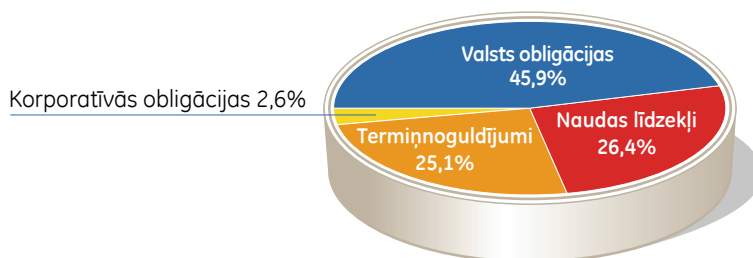


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 21 986 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 18 632 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 354.