



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.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 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 2.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 3,9% jeb LVL 273 382 un veidoja LVL 6 817 155. Dalībnieku skaits sarucis par 6,0% jeb 936 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 14 747 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieaugusi par 0,64%, kas ir būtiski mazāk nekā konservatīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kura bija 1,25% un uz jūnija beigām veidoja LVL 1.1589483. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā nedaudz samazinājās valsts obligāciju īpatsvars – līdz 42,1%. Bez tam, jūnija beigās 21,0% no kopējiem aktīviem bija izvietoti termiņnoguldījumos un 2,5% – korporatīvajās obligācijās. 34,4% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (58,8%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (38,8%), Krieviju (1,4%) un Igauniju (1,0%). Ieguldījumi euro veidoja 51,5 %, latos – 48,5%. Portfelī iekļauto finanšu instrumentu vidējais svērtais ienesīgums ceturksņa beigās bija 3,23%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai – 1,25 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 nonākušajām valdībām. Tajā pašā laikā ASV darba tirgus neattaisnoja uz to liktās cerības, tādējādi apšaubot ekonomikas atveseļošanās noturīgo raksturu. Reaģējot uz minētajiem apstākļiem, finanšu tirgus kustības 2010.gada pirmajā pusē bija bez izteikta virziena. Korekciju pašā gada sākumā nomainīja straujš pieaugums februārī – aprīlī, kam sekoja vēl straujāka korekcija. Tā rezultātā pasaules akciju tirgus indekss MSCI World 2010. gada pirmajā pusgadā pazeminājās par 10,9%, Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds pieauga par 2,1%.

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 no vienas puses un bažas par to, ka ekonomikas izaugsmes temps būs daudz lēnāks nekā gaidīts – no otras. Sešu mēnešu LIBOR likme pārskata periodā pieauga no 0,444% līdz 0,753%, gada likme – no 0,920% līdz 1,173%. Euro tirgus likmes bija diezgan stabilas: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 0,944% līdz 1,041%, gada EURIBOR – no 1,212% līdz 1,306%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā situācija bija stabila, un naudas tirgus likmes palika aptuveni tādos pašos līmeņos, kādos tās bija perioda sākumā: sešu mēnešu RIGIBOR pieauga no 2,63% līdz 2,72%, gada RIGIBOR – no 3,77% līdz 4,30%.

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 2.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.03.2010	30.06.2010
Daļas vērtība, LVL	1,1515790	1,1589483
Aktīvu vērtība, LVL	7 090 537	6 817 155

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"	0,64%	1,50%	3,76%	4,00%	3,91%	3,76%
Nozares vidējais	1,25%	4,05%	9,86%	6,94%	6,26%	

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

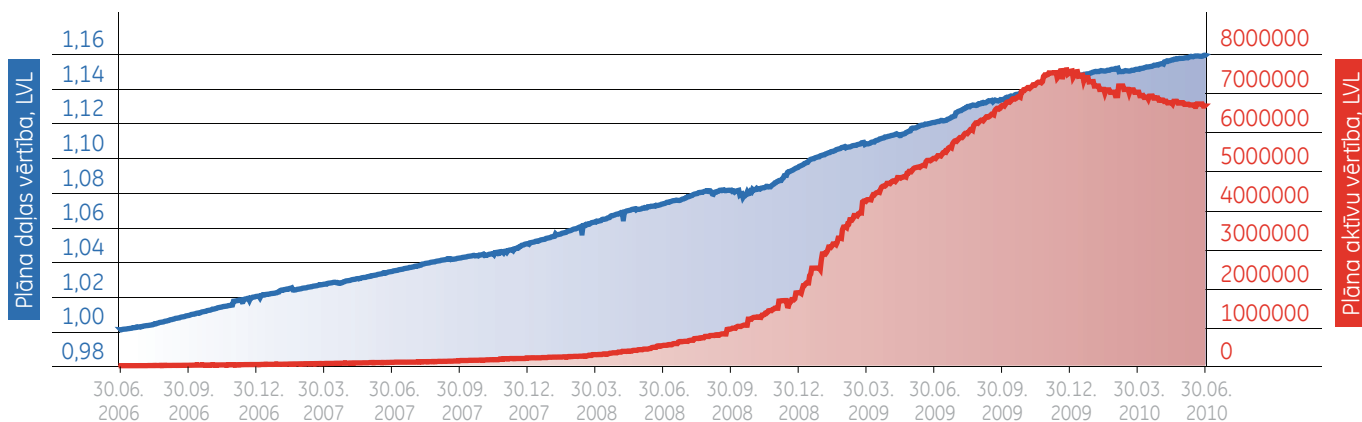
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments		Īpatsvars, %
Vācijas 5 gadu obligācijas 3,50%	12.04.2013	5,59
Vācijas 5 gadu obligācijas 4,00%	13.04.2012	5,52
Vācijas 5 gadu obligācijas 2,25%	10.12.2010	5,26
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,25%	16.09.2011	5,26
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,25%	11.03.2011	5,21

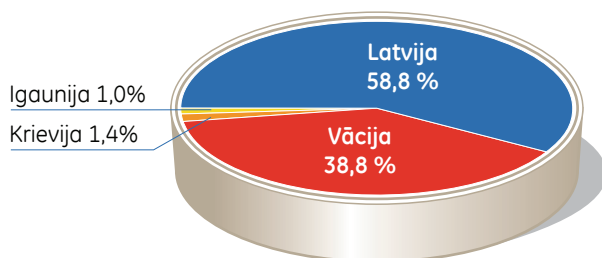
Finanšu instruments		Īpatsvars, %
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,50%	10.06.2011	5,21
Vācijas 5 gadu obligācijas 2,25%	11.04.2014	5,02
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015	2,94
Vācijas 10 gadu obligācijas 3,5%	04.07.2019	1,60
Terminnoguldījums Danske bankā	22.12.2010	1,13

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

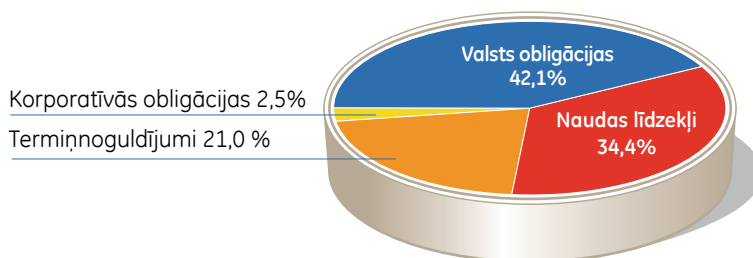


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 20 762 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 17 267 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 108.