



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 4.ceturksni

Vispārējais ziņojums

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

2010.gada 4. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 2,1% jeb LVL 142 004 un veidoja LVL 6 533 653. Dalībnieku skaits sarucis par 4,8% jeb 667 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 13 350 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieaugusi par 0,31%, kas ir būtiski mazāk nekā konservatīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kura bija 0,68% un uz decembra beigām veidoja LVL 1.1648485. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā ievērojama izmaiņu nebija. Perioda beigās 40,0% no kopējiem aktīviem bija izvietoti valsts obligācijās, 17,7% - korporatīvās obligācijās un 17,1% - termiņnoguldījumos. 25,3% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (47,3%) tika veikta Latvijā, nedaudz atpalika Vācija (39,6%). Pārējie aktīvi tika sadalīti starp Franciju (5,8%), Holandi (2,8%), Zviedriju (2,3%), Krieviju (1,5%), Igauniju (1,1%) un Īriju (0,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 58,3 %, latos – 41,7%. Portfelī iekļauto finanšu instrumentu vidējais svērtais ienesīgums ceturksņa beigās bija 2,49%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai – 1,41 gads.

2010. gada pēdējā ceturksnī pasaules ekonomika turpināja mērenu augšupeju. Eiropas Savienības valstu IKP pieauga par 2,1% gada izteiksmē, ASV un Ķīnas – par 2,8% un 9,8% attiecīgi. Tajā pašā laikā ekonomiskās attīstības perspektīvas bija visai neskaidras. Notikumi lielākajās pasaules ekonomikās lika apšaubīt atveseļošanās noturīgo raksturu. Eiropā turpināja vērsties plašumā suverēno parādu krīze. Amerika demonstrēja neierasti augstu bezdarba līmeni. Mēģinājumā atdzēsēt nekustamā īpašuma sektoru Ķīna īstenoja stingrāku monetāro politiku, kas draudēja palēnināt pasaules ekonomiskās attīstības tempus. Akciju un izejvielu tirgos cenas auga, pateicoties augstai likviditātei, pasaules akciju tirgus indeksa MSCI World vērtība palielinājās par 9,0%. ASV dolāra vērtība pārskata periodā pieauga pret eiro par 2,8%. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds palika praktiski bez izmaiņām.

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. LIBOR likmes bija stabilas - sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,463% līdz 0,456%, gada likme - no 0,778% līdz 0,781%. Euro tirgus likmes, savukārt, nedaudz pieauga: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,146% līdz 1,227%, gada EURIBOR - no 1,433% līdz 1,530%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā situācija bija stabila, likviditāte pieauga un naudas tirgus likmes jūtami samazinājās: sešu mēnešu RIGIBOR izmainījās no 1,88% līdz 1,39%, gada RIGIBOR - no 2,88% līdz 2,24%.

Nākamajā ceturksnī tiek plānots turpināt līdzšinējo konservatīvo ieguldījumu politiku, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu.



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 4.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.09.2010	31.12.2010
Daļas vērtība, LVL	1,1612019	1,1648485
Aktīvu vērtība, LVL	6 675 657	6 533 653

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"	0,31%	0,51%	2,02%	3,40%	3,55%	3,44%
Nozares vidējais	0,68%	1,95%	6,11%	8,03%	6,39%	

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

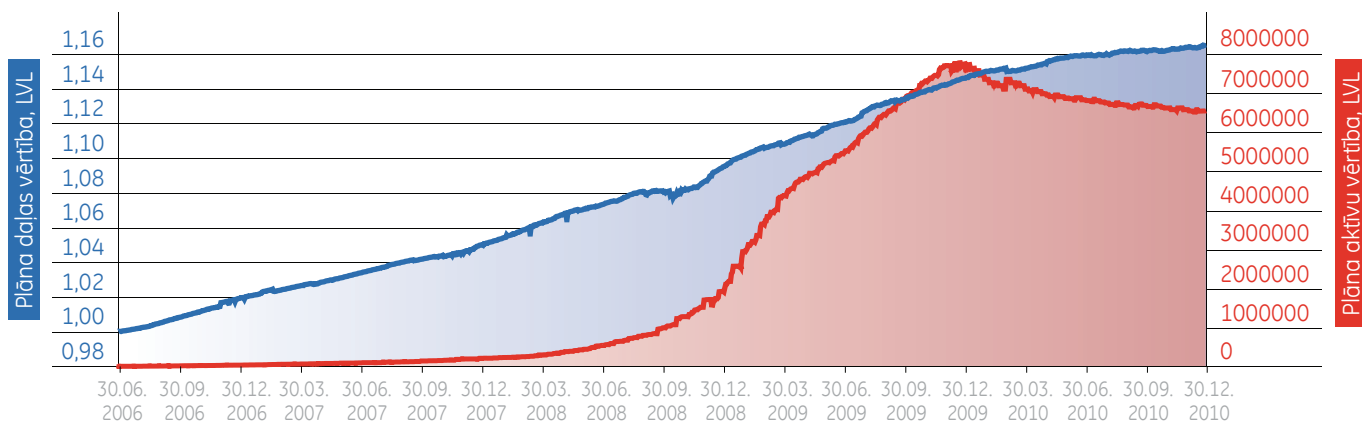
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments		Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,75%	04.07.2013	5,84
Vācijas obligācijas 4,00%	13.04.2012	5,76
Vācijas obligācijas 1,50%	10.06.2011	5,45
Vācijas obligācijas 1,25%	11.03.2011	5,44
Vācijas obligācijas 2,25%	11.04.2014	5,43

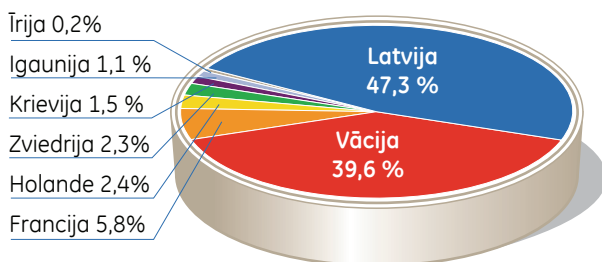
Finanšu instruments		Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 1,25%	16.09.2011	5,42
France Telecom obligācijas 4,375%	21.02.2012	3,46
Termiņnoguldījums Swedbank	19.09.2011	3,09
Termiņnoguldījums Nordea	16.11.2011	3,07
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015	3,03

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

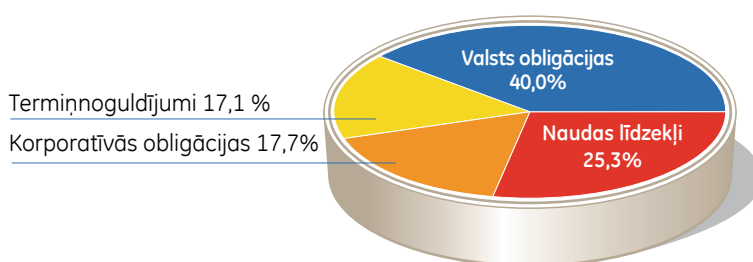


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 20 223 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 16 426 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 2 957.