



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2011.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

2011. gada 1. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 9,4% jeb LVL 612 178 un veidoja LVL 5 921 475. Dalībnieku skaits sarucis par 9,0% jeb 1 205 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 12 145 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļa zaudēja 0,07% no savas vērtības, kas ir būtiski sliktāk nekā konservatīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 0,58%) un uz marta beigām veidoja LVL 1.1639875. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfela struktūrā ievērojamu izmaiņu nebija. Perioda beigās 37,9% no kopējiem aktīviem bija izvietoti valsts obligācijās, 19,3% - korporatīvās obligācijās un 18,3% - termiņnoguldījumos. 24,5% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (48,1%) tika veikta Latvijā, nedaudz atpalika Vācija (37,5%). Pārējie aktīvi tika sadalīti starp Franciju (6,2%), Holandi (2,6%), Zviedriju (2,5%), Krieviju (1,6%), Igauniju (1,2%) un Īriju (0,2%). Ieguldījumi euro veidoja 64,2%, latos – 35,8%. Portfelī iekļauto finanšu instrumentu vidējais svērtais ienesīgums ceturksnī beigās bija 2,71%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai – 1,35 gads.

2011. gada pirmajā ceturksnī pasaules ekonomika palēnināja izaugsmes tempus. Eiropas Savienības valstu IKP pieauga tikai par 0,8% gada izteiksmē, ASV un Ķīnas – par 1,8% un 9,7% attiecīgi. Tajā pašā laikā ekonomiskās attīstības perspektīvas joprojām 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 4,3% neskatoties uz strauju bet īslaicīgu korekciju marta vidū. ASV dolāra vērtība pārskata periodā samazinājās par 6,7% pret euro. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds zaudēja 1,8% no savas vērtības.

ASV Federālā Rezerve un Eiropas Centrālā banka atstāja bāzes procentu likmi iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī – 0,25% un 1,00% attiecīgi. Tirgus likmju dinamika, atspoguļoja augstu likviditāti un bažas par to, ka ekonomikas izaugsmes tempi būs daudz lēnāki nekā gaidīts, no vienas puses un, euro gadījumā, bāzes likmju palielināšanas gaidas no otras puses. LIBOR likmes bija stabilas - sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,456% līdz 0,460%, gada likme - no 0,781% līdz 0,777%. Euro tirgus likmes, savukārt, manāmi pieauga: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,227% līdz 1,546%, gada EURIBOR – no 1,507% līdz 1,996%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā situācija bija stabila: sešu mēnešu RIGIBOR izmainījās no 1,39% līdz 1,36%, gada RIGIBOR – no 2,24% līdz 2,19%.

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 2011.gada 1.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.12.2010	31.03.2011
Daļas vērtība, LVL	1,1648485	1,1639875
Aktīvu vērtība, LVL	6 533 653	5 921 475

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"	-0,07%	0,24%	1,08%	2,55%	3,13%	3,25%
Nozares vidējais	0,58%	1,26%	3,82%	7,01%	6,07%	

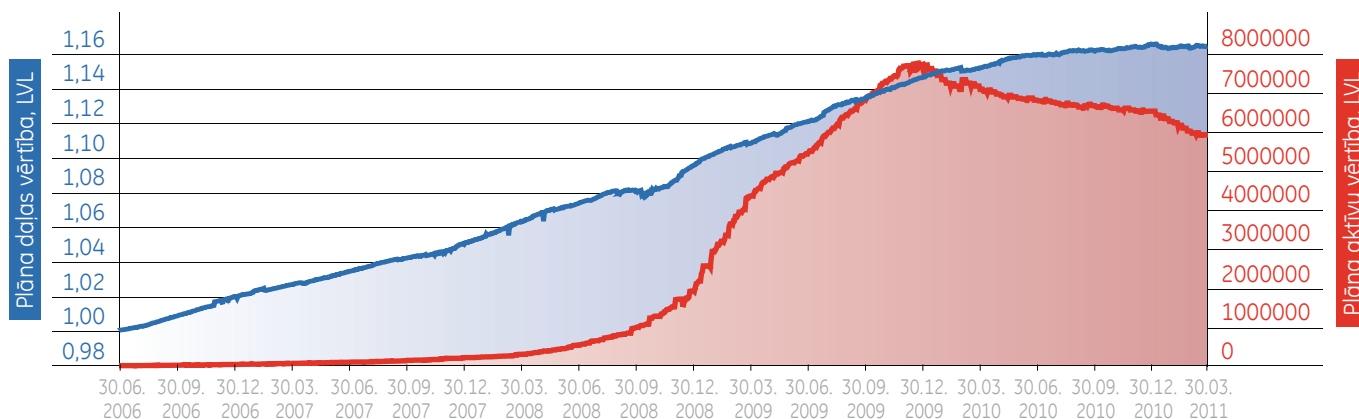
* - Pieaugums periodā. ** - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi.
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,75%	04.07.2013 6,35
Vācijas obligācijas 4,00%	13.04.2012 6,32
Vācijas obligācijas 2,25%	11.04.2014 6,03
Vācijas obligācijas 1,50%	10.06.2011 6,01
Vācijas obligācijas 1,25%	16.09.2011 5,98

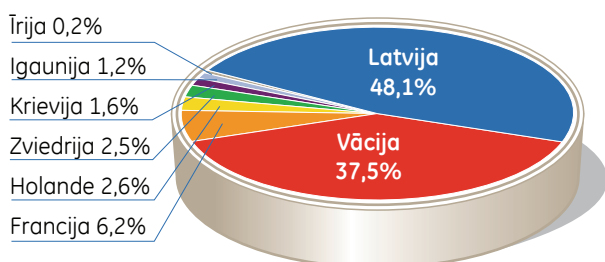
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
France Telecom obligācijas 4,375%	21.02.2012 3,66
Terminnoguldījums Swedbank	19.09.2011 3,43
Terminnoguldījums Nordea	16.11.2011 3,40
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 3,39
E.ON INTL Finance obligācijas 5,125%	07.05.2013 2,61

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

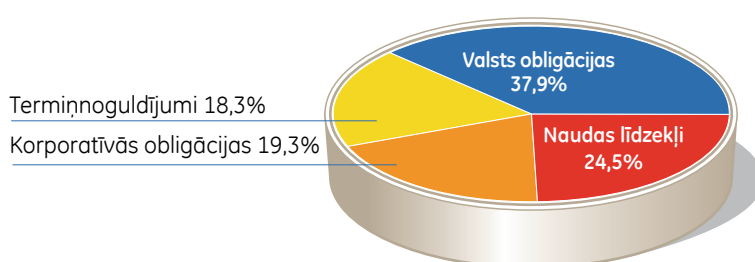


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 18 615 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 15 403 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 2 773.