



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2011.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

2011. gada 2. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 4,0% jeb LVL 234 334 un veidoja LVL 5 687 141. Dalībnieku skaits sarucis par 5,5% jeb 666 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 11 479 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļa palielināja savu vērtību par 0,42%, kas ir būtiski sliktāk nekā konservatīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 0,79%) un uz jūnija beigām veidoja LVL 1.1688596. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā ievērojamu izmaiņu nebija. Perioda beigās 38,3% no kopējiem aktīviem bija izvietoti valsts obligācijās, 19,3% - korporatīvās obligācijās un 16,5% - termiņnoguldījumos. 25,9% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (47,6%) tika veikta Latvijā, nedaudz atpalika Vācija (38,3%). Pārējie aktīvi tika sadalīti starp Franciju (6,5%), Holandi (2,6%), Zviedriju (2,5%), Igauniju (1,3%), Krieviju (1,0%) un Īriju (0,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 67,3 %, latos – 32,7%. Portfelī iekļauto finanšu instrumentu vidējais svērtais ienesīgums ceturksnī beigās bija 2,63%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai – 1,29 gads.

2011. gada otrajā ceturksnī attīstīto valstu ekonomikas turpināja demonstrēt lēnus izaugsmes tempus. Eiropas Savienības valstu IKP pieauga tikai par 1,7% gada izteiksmē, ASV – par 1,5%. Ķīnas ekonomika, kas šobrīd spēlē pasaules ekonomikas dzinēja lomu, arī nedaudz piebremzējās – ceturksnī laikā IKP pieauga par 9,5% (iepriekšējā ceturksnī bija 9,7%). 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 un rekordlielus valsts parāda apjomus. Mēģinājumā atdzēsēt nekustamā īpašuma sektoru Ķīna īstenoja stingrāku monetāro politiku, kas draudēja palēnināt pasaules ekonomiskās attīstības tempus. Finanšu aktīvu cenas svārstījās plašās robežās. Pasaules akciju tirgus indeksa MSCI World vērtība palika praktiski nemainīga neskatoties uz ilgstošu cenu krituma periodu maijā-jūnijā. ASV dolāra vērtība pārskata periodā samazinājās par 2,1% pret eiro. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds zaudēja 0,2% no savas vērtības.

ASV Federālā Rezerve atstāja bāzes procentu likmes iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī - 0,25%. Eiropas Centrālā banka, savukārt, cenšoties novērst inflācijas riskus, nedaudz paaugstināja refinansēšanas likmi līdz 1,25%. Tirgus likmju dinamika atspoguļoja augstu likviditāti un bažas par to, ka ekonomikas izaugsmes tempi būs daudz lēnāki nekā gaidīts, no vienas puses, un, eiro gadījumā, bāzes likmju paaugstināšanas gaidas no otras puses. LIBOR likmes nedaudz nokrita - sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,460% līdz 0,398%, gada likme - no 0,777% līdz 0,734%. Euro tirgus likmes, savukārt, nedaudz pieauga: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,546% līdz 1,788%, gada EURIBOR – no 1,996% līdz 2,162%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā tika novērots likmju mērens kritums: sešu mēnešu RIGIBOR mainījās no 1,36% līdz 1,17%, gada RIGIBOR – no 2,19% līdz 2,14%.

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 2.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

| | 31.03.2011 | 30.06.2011 |
|---------------------|------------|------------|
| Daļas vērtība, LVL | 1,1639875 | 1,1688596 |
| Aktīvu vērtība, LVL | 5 921 475 | 5 687 141 |

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" | 0,42% | 0,34% | 0,86% | 2,30% | 2,94% | 3,17% |
| Nozares vidējais | 0,79% | 1,36% | 3,34% | 6,55% | 5,85% | |

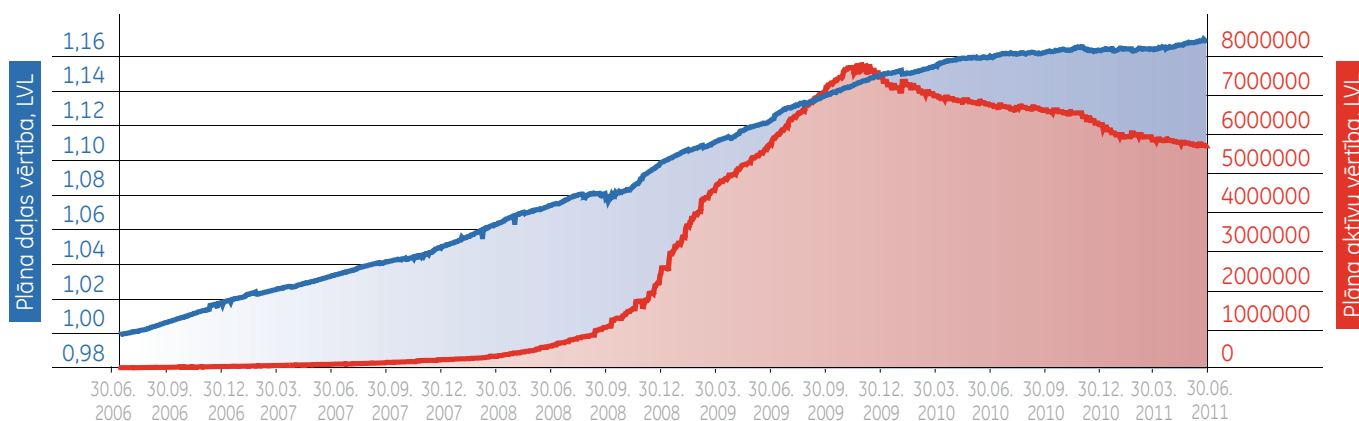
* - Pieaugums periodā. ** - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi.
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

| Finanšu instruments | Īpatsvars, % |
|---------------------------|------------------------|
| Vācijas obligācijas 4,00% | 13.04.2012 6,36 |
| Vācijas obligācijas 3,75% | 04.07.2013 6,30 |
| Vācijas obligācijas 1,25% | 16.09.2011 6,26 |
| Vācijas obligācijas 2,25% | 11.04.2014 6,17 |
| Vācijas obligācijas 0,75% | 14.09.2012 6,17 |

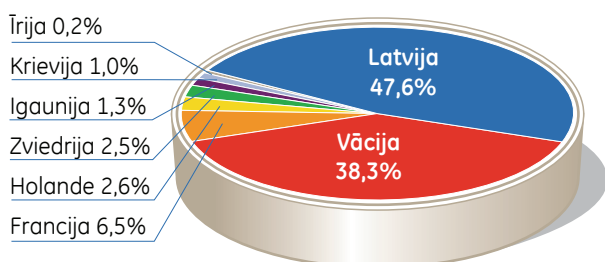
| Finanšu instruments | Īpatsvars, % |
|-----------------------------------|------------------------|
| France Telecom obligācijas 4,375% | 21.02.2012 3,82 |
| Terminnoguldījums Swedbank | 19.09.2011 3,59 |
| LR 10 gadu obligācijas 3,5% | 02.12.2015 3,57 |
| Terminnoguldījums Nordea | 16.11.2011 3,55 |
| EdF obligācijas 4,625% | 16.11.2013 2,67 |

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

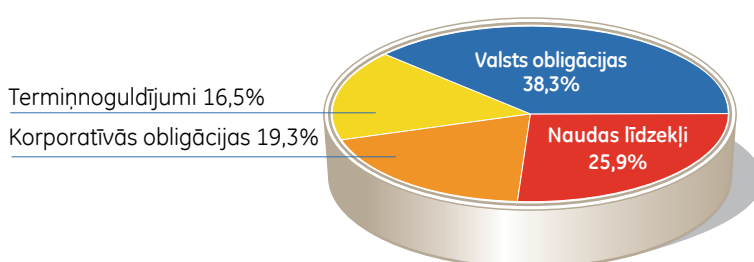


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 17 710 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 14 401 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu - LVL 2 592.