



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2011.gada 3.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 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 3. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi pieauga par 3,2% jeb LVL 180 273 un veidoja LVL 5 867 414. Dalībnieku skaits palielinājās par 1,5% jeb 169 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 11 648 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļa palielināja savu vērtību par 0,56%, kas ir būtiski labāk nekā konservatīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija -0,29%) un uz septembra beigām veidoja LVL 1.1754211. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā ievērojamu izmaiņu nebija. Ieguldījumi valsts obligācijās pieauga par 5,1 procentpunktiem un perioda beigās veidoja 43,4% no kopējiem aktīviem, termiņnoguldījumu apjoms veidoja 20,0% un 19,3% bija izvietoti korporatīvās obligācijās. 17,8% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (46,2%) tika veikta Latvijā, nedaudz atpalika Vācija (37,4%). Pārējie aktīvi tika sadalīti starp Franciju (6,4%), Holandi (2,6%), Poliju (2,5%), Zviedriju (2,5%), Igauniju (1,3%), Krieviju (1,0%) un Īriju (0,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 65,7 %, latos – 34,3%. Portfelī iekļauto finanšu instrumentu vidējais svērtais ienesīgums ceturkšņa beigās bija 2,54%, bet vidējais svērtais atlikušais termiņš līdz dzēšanai – 1,3 gads.

2011. gada trešajā ceturksnī attīstīto valstu ekonomikas turpināja demonstrēt lēnus izaugsmes tempus. Eiropas Savienības valstu IKP pieauga tikai par 0,2% gada izteiksmē, ASV – par 1,8%. Ķīnas ekonomika, kas šobrīd spēlē pasaules ekonomikas dzinēja lomu, arī nedaudz piebremzējās – ceturkšņa laikā IKP pieauga par 9,1% (iepriekšējā ceturksnī bija 9,5%). Tajā pašā laikā pastiprinājās nestabilitāte globālajos finanšu tirgos. 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 piedzīvoja strauju kritumu (-17,1%). ASV dolāra vērtība, savukārt, pārskata periodā pakāpusies par 7,2% pret eiro. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds zaudējis 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 1,5%. 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 pieauga – sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,398% līdz 0,522%, gada likme - 0,734% līdz 0,833%. Euro tirgus likmes, savukārt, praktiski palika savās vietās: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,788% līdz 1,753%, gada EURIBOR – no 2,162% līdz 2,084%. Latvijas naudas tirgū pārskata periodā tika novērots likmju kāpums: sešu mēnešu RIGIBOR mainījās no 1,17% līdz 1,52%, gada RIGIBOR – no 2,14% līdz 2,27%.

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 3.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.06.2011	30.09.2011
Daļas vērtība, LVL	1.1688596	1.1754211
Aktīvu vērtība, LVL	5 687 141	5 867 414

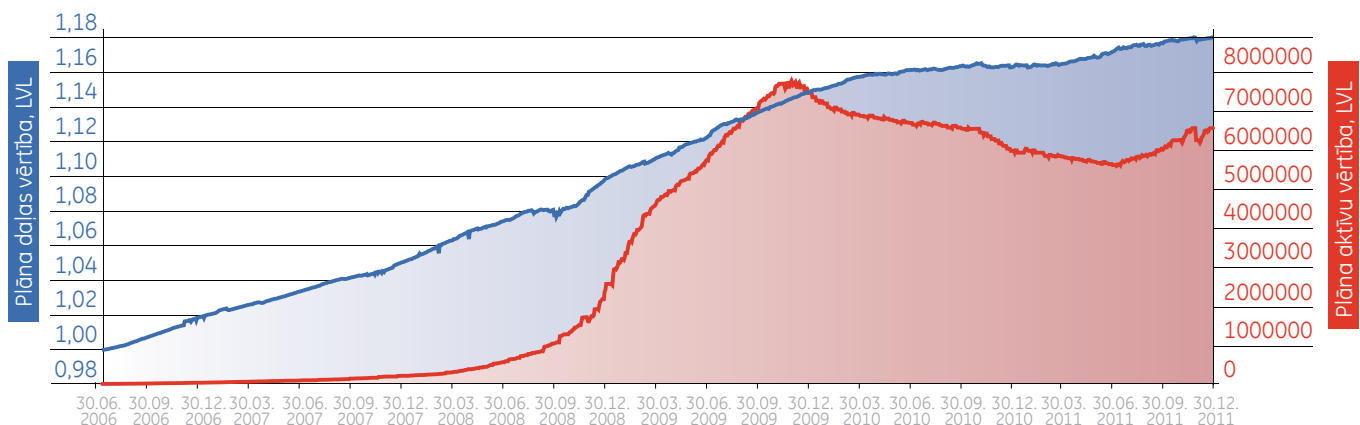
Ieguldījumu plāna ienesīgums*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā 1 gadā	Pēdējos 2 gados**	Pēdējos 3 gados**	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Blūzs"	0,56%	0,98%	1,22%	1,92%	2,83%	3,12%
Nozares vidējais svērtais	-0,29%	0,50%	1,75%	5,04%	5,59%	

* - Pieaugums periodā.

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

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 18 172 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 14 371 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 2 587.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,5%	12.04.2013 6,36
Vācijas obligācijas 4,00%	13.04.2012 6,22
Vācijas obligācijas 3,75%	04.07.2013 6,02
Vācijas obligācijas 2,25%	11.04.2014 6,02
Vācijas obligācijas 0,75%	14.09.2012 6,01

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
LR 2 gadu obligācijas 6,0%	26.02.2012 4,48
Termiņnoguldījums Danske Bankā	02.09.2012 4,27
France Telecom obligācijas 4,375%	21.02.2012 3,73
LR 10 gadu obligācijas 6,0%	02.12.2015 3,51
Termiņnoguldījums Nordea	16.11.2011 3,45

Plāna ieguldījumu struktūra

