



# GE Money Fondi

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008.gada 2.ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.03.2008	30.06.2008
Daļas vērtība, LVL	1,0600500	1,0681620
Aktīvu vērtība, LVL	1 622 363	2 735 624

Ieguldījumu plāna ienesīgums\*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā gadā	Pēdējos 2 gados**	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Džezs"	0,83%	- 0,04%	1,65%	3,38%	3,29%
Nozares vidējais	1,07%	- 3,34%	- 3,48%	2,46%	

\* - Pieaugums periodā.

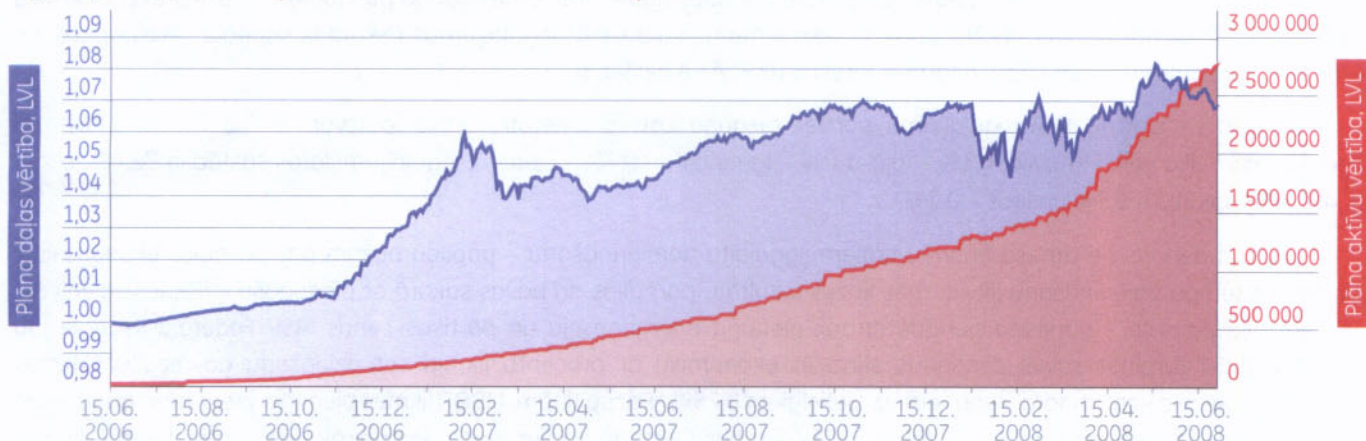
\*\* - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 <b>9,43</b>
Termiņnoguldījums Parex bankā	09.05.2009 <b>4,80</b>
Transneft eiroobligācijas 5,381%	27.06.2012 <b>4,72</b>
LR 5 gadu obligācijas 5,0%	03.11.2011 <b>4,71</b>
URSAbank eiroobligācijas 7,0%	21.05.2010 <b>4,03</b>

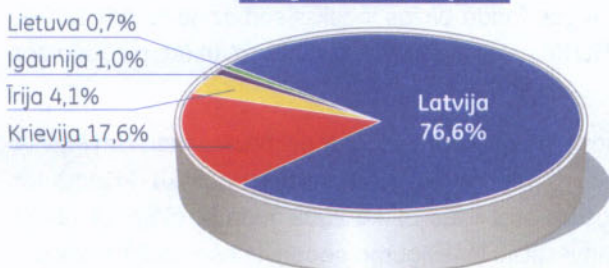
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Termiņnoguldījums Hipotēku bankā	08.06.2009 <b>3,67</b>
Gazprom eiroobligācijas 5,136%	22.03.2017 <b>3,63</b>
Gazprom ADR	<b>3,16</b>
Termiņnoguldījums GE Money Bank	31.03.2009 <b>2,98</b>
Termiņnoguldījums Hipotēku bankā	18.04.2009 <b>2,97</b>

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

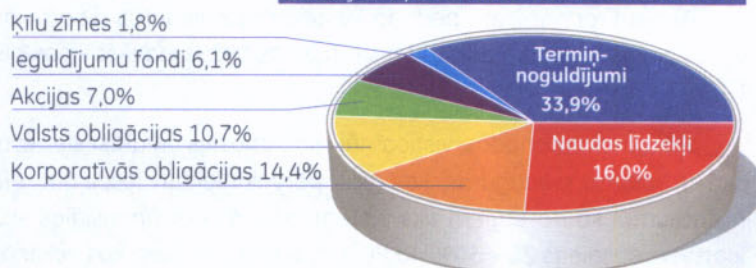


### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem





# GE Money Fondi

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2008.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 15.jūnijs

**Atlīdzība par pārvaldīšanu:** maks. 1,78% gadā

### Ieguldījumu politika

Plāns paredz sabalansēto ieguldījumu politiku, kas ir orientēta uz ieguldījumiem valsts, pašvaldību, komercsabiedrību obligācijās un noguldījumiem kredītiestādēs, kā arī uz ieguldījumiem fondu apliecībās. Līdz 30% no ieguldījumu plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņu ilgākā laika posmā.

### Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

2008.gada 2.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (līdz 2008.gada 29.maijam - BTB Aktīvais plāns) (turpmāk tekstā - PLĀNS) neto aktīvi pieauga par LVL 1 113 261, un sasniedza LVL 2 735 624 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 2 314 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sastādīja 10 745 cilvēku.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieauga par 0,83%, kas ir nedaudz mazāk salīdzinājumā ar aktīvo plānu vidējo svērto ienesīguma likmi nozarē, kas bija 1,07%. Tajā pašā laikā ilgāku periodu rezultāti ir būtiski labāki, nekā vidējas likmes nozarē: -0,04% pret -3,34% pēdējo 6 mēnešu periodā, 1,65% pret -3,48% gada periodā un 3,38% pret 2,46% divu gadu laikā. Pilnīgi attaisnojas PLĀNA pārvaldnieka lēmums samazināt ieguldījumus riskantos kapitāla vērtspapīros, lai ierobežotu pasaules finanšu krīzes negatīvu ietekmi uz PLĀNA aktīviem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeli pieauga Latvijā izvietoto aktīvu īpatsvars - līdz 76,6%. 17,6% no ieguldījumiem tika veikti Krievijā, 4,1% - Īrijā, 1,0% - Igaunijā un 0,7% - Lietuvā. Ieguldījumi latos sastādīja 72,4%, eiro - 21,4%, ASV dolāros - 5,5% un litos - 0,7%.

Pārskata periods ne atnesa finanšu tirgiem ilggaidītu nomierināšanu - papildu bažam par pasaules ekonomiskas izaugsmes tempu palēnināšanu likviditātes krīzes rezultātā parādījās arī bažas sakarā ar pieaugošo inflācijas spiedienu. Un tiem bija pamats - pārskata periodā strauji pieauga energoresursu un pārtikas cenas. ASV Federālā Rezerve jau nevarēja aktīvi turpināt savus centienus stimulēt ekonomiku ar procentu likmju samazināšanu un rezultātā bāzes procentu likme tika samazināta vienu reizi uz pieticīgiem 0,25%. Par spīti tām, LIBOR likmes pieauga, piemēram gada likme pārskata periodā pieauga no 2,486% līdz 3,311%. Eiropas Centrālā banka pārtrauca vairāk nekā gadu ilgstošo likmes stabilitātes periodu un noreagēja uz pieaugošo resursu cenām ar likmes paaugstināšanu. Rezultātā, Euro tirgus likmes pieauga: sešu mēnešu EURIBOR no 4,725% līdz 5,130%, gada EURIBOR - no 4,725% līdz 5,390%. Latvijas naudas tirgu likmes svārstījās nenozīmīgi, pārskata perioda beigām sešu mēnešu RIGIBOR bija 7,07%, gada RIGIBOR - 8,38%.

Akciju tirgi pārskata periodā kustējās bez vienotas dinamikas. Rīgas fondu biržas indekss samazinājās par 1,69%, Viļņas biržas indekss - par 9,11% un Tallinas biržas indekss - par 8,52%. Krievijas akciju indekss RTS, savukārt, pieauga par 12,14%.

Nākamajos periodos, visticamāk, saglabāsies un attīstīsies esošas tendences attiecība uz dalībnieku skaita un PLĀNA aktīvu apjoma pieaugums, kas ļaus pārvaldniekam iespējami efektīvāk realizēt PLĀNA investīciju politiku. Plānots (ar nosacījumu, ka no tirgiem tiks saņemti signāli par finansiālas situācijas stabilizāciju), ka 2008.gadā otrajā pusē akciju īpatsvars sasniegs 25 - 30% no PLĀNA aktīvu vērtības, kas veicinās investīciju ienesīguma paaugstināšanos ilgtermiņā.