



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009.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 plāna prospektu var saņemt jebkurā VSAA nodaļā vai IPS "GE Money Asset Management" birojā pēc adreses: Aspazijas bulvārī 24, Rīgā, LV-1050.

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

2009.gada 2.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi pieauga par LVL 785 911 un sasniedza LVL 7 437 947 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 116 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sastādīja 16 344 cilvēku.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieauga par 2,12%, kas ir būtiski mazāk nekā aktīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kas bija 5,30%. Tomēr jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem un PLĀNA ienesīgums gan par vienu, gan par diviem un trijiem gadiem ir labāks nekā nozares vidējie rezultāti.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā pieauga valsts obligāciju īpatsvars – no 17,4% līdz 25,1% un samazinājās termiņnoguldījumu apjoms – no 57,9% līdz 50,1%. Bez tam, jūnija beigās 3,6% no kopējiem aktīviem bija izvietoti korporatīvajās obligācijās, 3,8% - ieguldījumu fondos, 0,2% - akcijās un 0,2% - citos aktīvos. 11,5% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (73,2%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (14,4%), Krieviju (6,5%), Īriju (3,5%), Igauniju (2,2%) un Lietuvu (0,1%). Jāatzīmē, ka investīcijas eiro nominētos finanšu instrumentos pārskata periodā manāmi pieauga, kas izskaidrojams ar pārvaldnieka vēlmi vairāk diversificēt PLĀNA portfeli pēc valūtas. Ieguldījumi latos sastādīja 67,6%, eiro – 32,2%, litos – 0,1% un ASV dolāros – 0,1%.

Pārskata periodā situācija finanšu tirgos sāka demonstrēt pirmās uzlabošanās pazīmes. Pie investoriem, kas pavisam nesen bija gatavi tikt vaļā no riska aktīviem par jebkādu cenu, atkal atgriežas vēlme riskēt. Naudas plūsmas mainīja virzienu – no naudas tirgus fondiem līdzekļi devās uz obligāciju un akciju tirgiem. Cerības uz to, ka ASV un Ķīnas valdību realizējamie vērienīgie ekonomikas stimulēšanas pasākumi palīdzēs apstādināt ekonomiskās aktivitātes kritumu, iedvesmoja tirgus dalībniekus. Pasaules akciju tirgu indekss MSCI World pārskata periodā pieauga par 20%. Rīgas Fondu biržas indekss, savukārt, palielinājās par 16%, Viļņas biržas indekss – par 13% un Tallinas biržas indekss – par 12%.

ASV Federālā Rezerve atstāja bāzes procentu likmi iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī - 0,25%, bet Eiropas Centrālā banka turpināja mīkstināt savu monetāro politiku un pārskata periodā samazināja bāzes refinansēšanas likmi no 1,50% līdz 1,00%. Tirgus likmes, savukārt, vairāk reaģēja uz kopējo finanšu tirgu noskaņojuma uzlabošanos, nevis uz centrālo banku aktivitātēm. Sešu mēnešu LIBOR likme pārskata periodā nokrita no 1,736% līdz 1,111%, gada likme samazinājās no 1,972% līdz 1,606%. Euro tirgus likmes demonstrēja līdzīgu dinamiku: sešu mēnešu EURIBOR koriģējās no 1,670% līdz 1,313%, gada EURIBOR – no 1,812% līdz 1,504%.

Latvijas naudas tirgus pārskata periodā pārdzīvoja grūtus laikus. Tirgus dalībnieku šaubas par lata stabilitāti lika Latvijas Bankai regulāri veikt intervencijas, izpērkot no tirgus latus. Rezultātā latu piedāvājums būtiski sašaurinājās, un naudas tirgus likmes strauji palielinājās: sešu mēnešu RIGIBOR palielinājās no 12,8% līdz 25,40% (+98%), gada RIGIBOR – no 13,44% līdz 23,60% (+76%).

Nākamajā periodā, visticamāk, saglabāsies esošās tendences attiecībā uz PLĀNA dalībnieku skaita pieaugumu. Savukārt, PLĀNA aktīvu apjoma pieaugums var kļūt lēnāks iemaksas apjoma samazināšanās rezultātā. Situācija finanšu tirgos ļauj domāt, ka 2009.gada 3.ceturksnī akciju īpatsvars portfelī saglabāsies diezgan zemā līmenī, bet ekspozīcija uz eiro valūtu varētu palielināties, lai pasargātu PLĀNA dalībnieku pensiju uzkrājumus no finanšu tirgus svārstībām.



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009.gada 2.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.03.2009	30.06.2009
Daļas vērtība, LVL	0,9986853	1,0198956
Aktīvu vērtība, LVL	6 652 036	7 437 947

Ieguldījumu plāna ienesīgums*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā gadā	Pēdējos 2 gados	Pēdējos 3 gados	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Džezs"	2,12%	3,72%	-4,54%	-1,49%	0,67%	0,65%
Nozares vidējais	5,30%	6,04%	-6,18%	-4,85%	-0,57%	

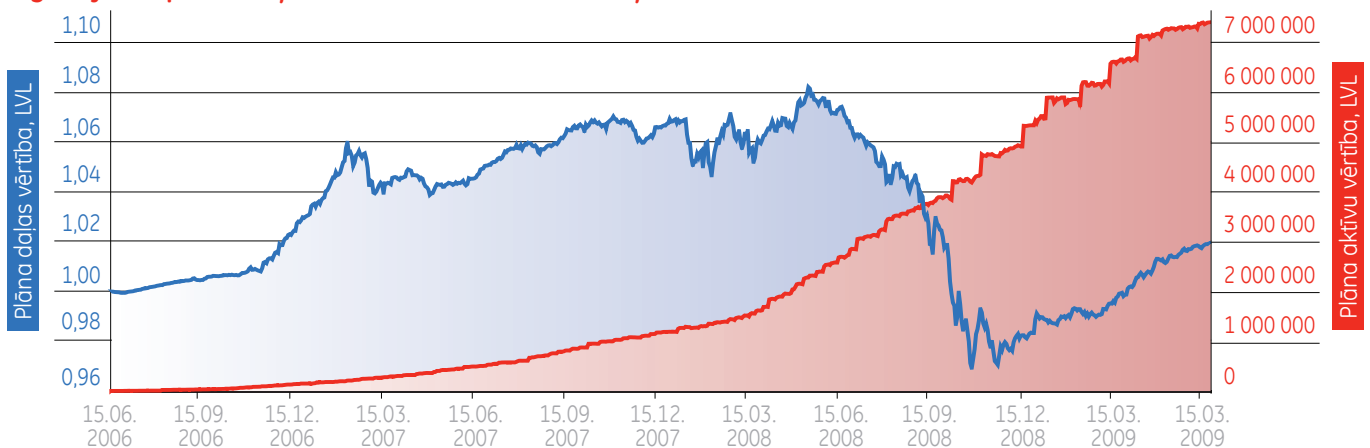
* - Pieaugums periodā. ** - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi.
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments		Īpatsvars, %
Termiņnoguldījums Danske Bank	20.10.2009	5,79
Termiņnoguldījums DnB Nord	02.10.2009	4,99
Vācijas 2 gadu obligācijas 2,25%	10.12.2010	4,86
Vācijas 5 gadu obligācijas 3,25%	09.04.2010	4,85
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,50%	10.06.2011	4,74

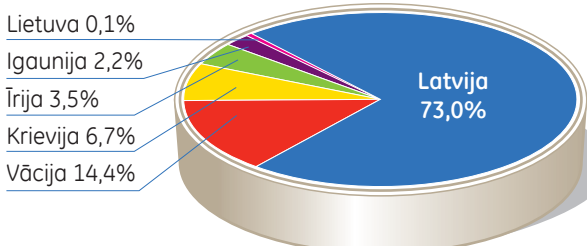
Finanšu instruments		Īpatsvars, %
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015	4,52
Termiņnoguldījums Swedbank	11.09.2009	4,30
LR 6 mēnešu parādzīmes	21.08.2009	2,86
Termiņnoguldījums Nordea bankā	17.07.2009	2,47
Termiņnoguldījums SEB bankā	19.04.2010	2,38

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

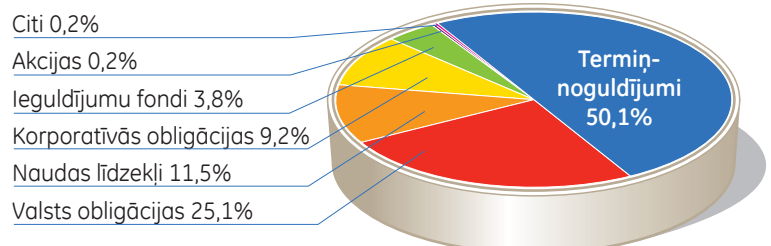


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 29 585 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 25 087 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 225.