



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009.gada 3.ceturksni

### Vispārējās ziņas

**Līdzekļu pārvaldītājs:** IPS "GE Money Asset Management"

**Plāna pārvaldnieks:** Oļegs Koržņevskis

**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 3.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi pieauga par LVL 563 933 un sasniedza LVL 8 001 880 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 559 cilvēkiem un pārskata perioda beigās sastādīja 16 903 cilvēku.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieauga par 1,97%, kas ir būtiski mazāk nekā aktīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kas bija 5,12%. Tomēr jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem un PLĀNA ienesīgums gan par diviem, gan par trijiem gadiem ir labāks nekā nozares vidējie rezultāti.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfela struktūrā būtiski pieauga valsts obligāciju īpatsvars – no 25,1% līdz 31,8% un samazinājās termiņnoguldījumu apjoms – no 50,1% līdz 39,9%. Bez tam, jūnija beigās 8,8% no kopējiem aktīviem bija izvietoti korporatīvajās obligācijās, 4,0% - ieguldījumu fondos un 0,3% - akcijās. 15,2% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (61,9%) tika izvietota Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (25,8%), Krieviju (6,3%), Īriju (3,7%), 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 61,1%, eiro – 38,7%, litos – 0,1% un ASV dolāros – 0,1%.

Pārskata periodā situācija finanšu tirgos turpināja demonstrēt uzlabošanās pazīmes. Pie investoriem, kas pavisam nesen bija gatavi tikt vaļā no riska aktīviem par jebkādu cenu, atgriežas pārliecība par akciju tirgiem kā ilgtermiņa investīciju. ASV un Ķīnas valdību realizējamie vērienīgie ekonomikas stimulēšanas pasākumi pārskata ceturksnī deva savus augļus, finanšu un rūpniecības nozaru kompāniju finanšu rādītāji lielākoties pārsniedza analītiķu prognozes. ASV IKP pārskata ceturksnī pieauga, tādējādi formāli pieliekot punktu recesijai. Atspoguļojot šīs tendences, pasaules akciju tirgus indekss MSCI World pārskata periodā pieauga par 17%.

ASV Federālā Rezerve un Eiropas Centrālā banka atstāja bāzes procentu likmi iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī - 0,25% un 1,00% attiecīgi. Tirgus likmes, savukārt, reaģēja uz kopējo finanšu tirgu noskaņojuma uzlabošanu. Sešu mēnešu LIBOR likme pārskata periodā nokrita no 1,111% līdz 0,629%, gada likme samazinājās no 1,606% līdz 1,264%. Euro tirgus likmes demonstrēja līdzīgu dinamiku: sešu mēnešu EURIBOR samazinājās no 1,313% līdz 1,016%, gada EURIBOR – no 1,504% līdz 1,236%.

Latvijas naudas tirgus situācija pārskata periodā arī nedaudz uzlabojās. Pēc kārtējā SVF kredīta tranša saņemšanas tirgus dalībnieku šaubas par lata stabilitāti pierima un Latvijas Bankai jau nebija nepieciešams veikt tirgus intervencijas, uzturot latu. Tirgus atveseļošana atstāja iespaidu arī uz naudas tirgus likmēm: sešu mēnešu RIGIBOR nokrita no 25,40% līdz 13,58%, gada RIGIBOR – no 23,60% līdz 15,06%.

Nākamajā periodā, visticamāk, saglabāsies esošās tendences attiecībā uz PLĀNA dalībnieku skaita pieaugumu. Savukārt, PLĀNA aktīvu apjoma pieaugums var kļūt lēnāks iemaksas apjoma samazināšanās rezultātā. Būtiskas izmaiņas PLĀNA portfela struktūrā netiek paredzētas.



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009.gada 3.ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.06.2009	30.09.2009
Daļas vērtība, LVL	1,0198956	1,0400006
Aktīvu vērtība, LVL	7 437 947	8 001 880

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"	1,97%	4,14%	2,19%	-1,23%	1,11%	1,20%
Nozares vidējais	5,12%	10,81%	2,61%	-2,46%	0,39%	

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

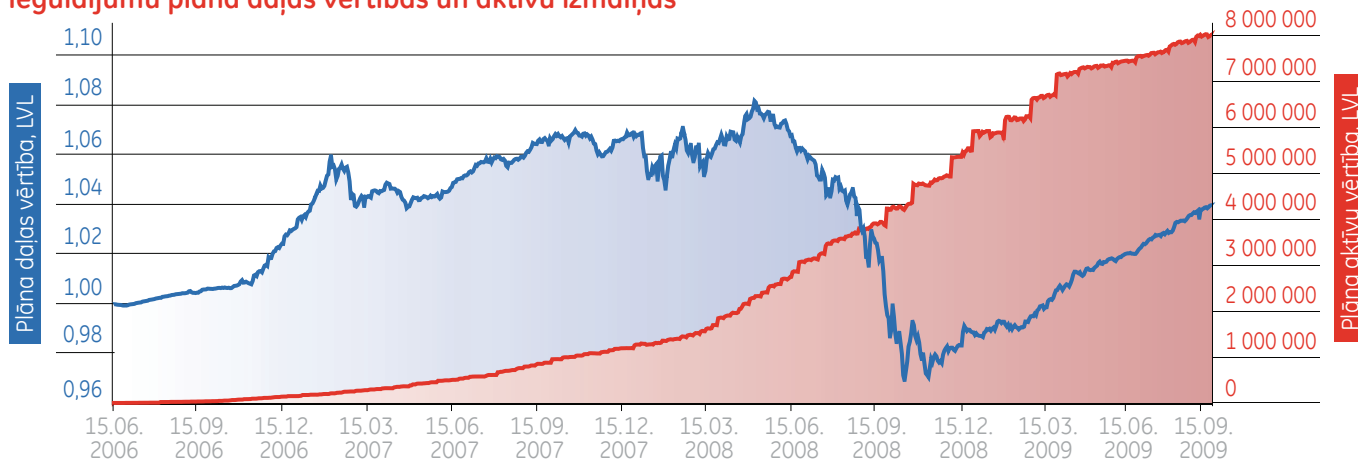
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Termiņnoguldījums Danske Bank 20.10.2009	5,53
Vācijas 5 gadu obligācijas 4,00% 13.04.2012	4,74
Termiņnoguldījums DnB Nord bankā 02.10.2009	4,73
Vācijas 2 gadu obligācijas 2,25% 10.12.2010	4,54
Vācijas 5 gadu obligācijas 3,25% 09.04.2010	4,52

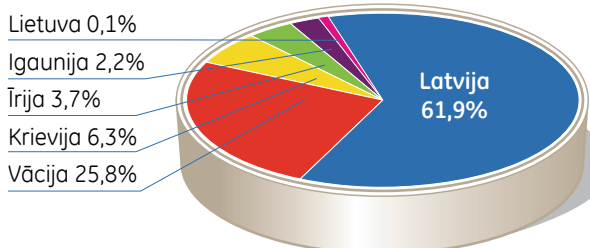
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,50% 10.06.2011	4,44
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,25% 11.03.2011	4,44
LR 10 gadu obligācijas 3,5% 02.12.2015	4,26
Termiņnoguldījums Nordea bankā 20.07.2010	2,38
Termiņnoguldījums SEB bankā 19.04.2010	2,23

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

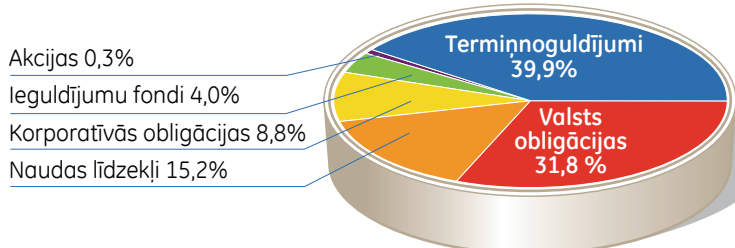


### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



### Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 32 423 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 27 337 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 515.