



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009.gada 4.ceturksni

### Vispārējais ziņojums

**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 4.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi pieauga par 6,8% jeb LVL 547 380 un sasniedza LVL 8 549 260 apmēru. Dalībnieku skaits palielinājās par 3,1% jeb 521 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 17 424 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieauga par 1,52%, kas ir būtiski mazāk nekā aktīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kura bija 3,19% un uz decembra beigām veidoja LVL 1,0558495. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā samazinājās valsts obligāciju īpatsvars – no 31,8% līdz 29,7%, ka arī termiņnoguldījumu apjoms – no 39,9% līdz 32,4%. Bez tam, decembra beigās 8,3% no kopējiem aktīviem bija izvietoti korporatīvajās obligācijās, 4,0% – ieguldījumu fondos un 0,2% – akcijās. 25,0% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (63,8%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (24,2%), Krieviju (6,0%), Īriju (3,7%), Igauniju (2,2%) un Lietuvu (0,1%). Jāatzīmē, ka investīcijas eiro nominētos finanšu instrumentos pārskata periodā nedaudz pieauga, kas izskaidrojams ar pārvaldnieka vēlmi vairāk diversificēt PLĀNA portfeli pēc valūtas. Ieguldījumi latos veidoja 60,6%, eiro – 39,3% un litos – 0,1%.

Pārskata periodā situācija finanšu tirgos turpināja demonstrēt stabilizācijas pazīmes. Trešajā gada ceturksnī ASV IKP pieauga, tādējādi formāli pieliekot punktu recesijai. Finanšu un rūpniecības nozaru kompāniju finanšu rādītāji gada nogalē lielākoties pārsniedza analītiķu prognozes. Atspoguļojot šīs tendences, visa pārskata perioda laikā gan akciju, gan obligāciju tirgos visā pasaulē turpinājās izaugsme. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds pārskata periodā pieauga par 0,2%, pasaules akciju tirgus indekss MSCI World – par 3,7%.

ASV Federālā Rezerve un Eiropas Centrālā banka atstāja bāzes procentu likmi iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī – 0,25% un 1,00% attiecīgi. Tirgus likmju dinamika, savukārt, atspoguļoja augstu likviditāti un kopējo finanšu tirgu noskaņojuma uzlabošanu. Sešu mēnešu LIBOR likme pārskata periodā nokrita no 0,629% līdz 0,430%, gada likme samazinājās no 1,264% līdz 0,984%. Euro tirgus likmes bija diezgan stabilas: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,016% līdz 0,994%, gada EURIBOR – no 1,236% līdz 1,248%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā situācija stabilizējās. Tirgus dalībnieku šaubas par lata stabilitāti pierima, tiklīdz jaunie naudas tranši un komentāri bija saņemti no Starptautiska Valūtas Fonda. Rezultātā latu likviditāte būtiski palielinājās, un naudas tirgus likmes kritās: sešu mēnešu RIGIBOR samazinājās no 13,58% līdz 8,81%, gada RIGIBOR – no 15,06% līdz 10,72%.

Nākamajā gadā tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu. Visticamāk, saglabāsies un attīstīsies esošās tendences attiecībā uz dalībnieku skaita un PLĀNA aktīvu apjoma pieaugumu.



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2009.gada 4.ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.09.2009	30.12.2009
Daļas vērtība, LVL	1,0400006	1,0558495
Aktīvu vērtība, LVL	8 001 880	8 549 260

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"	1,52%	3,53%	7,38%	-0,61%	0,81%	1,55%
Nozares vidējais	3,19%	8,49%	15,35%	-1,04%	0,46%	

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

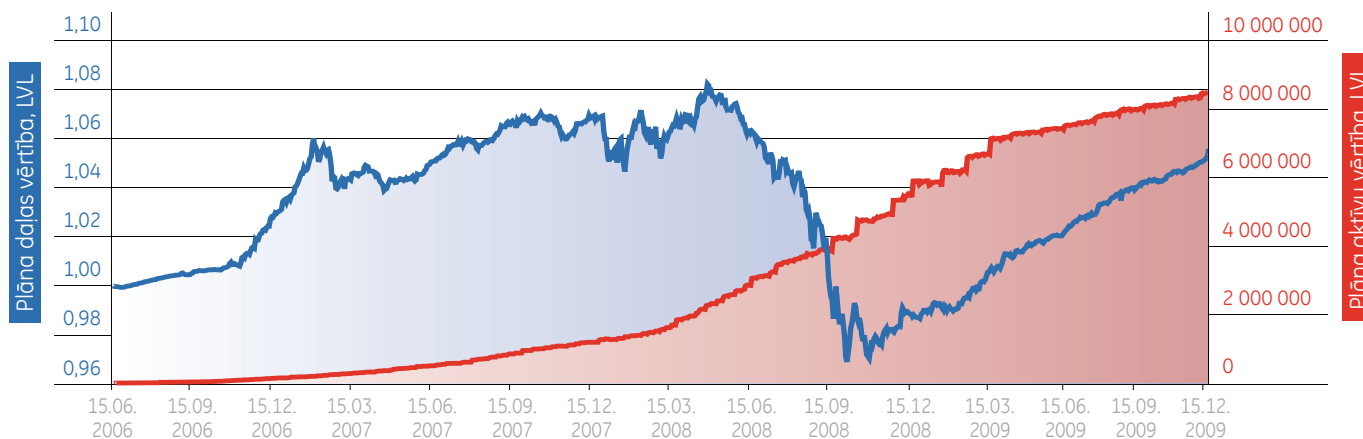
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Termiņnoguldījums Danske Banka	27.04.2010 <b>5,38</b>
Vācijas 5 gadu obligācijas 4,00%	13.04.2012 <b>4,47</b>
Vācijas 5 gadu obligācijas 3,25%	09.04.2010 <b>4,24</b>
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,50%	10.06.2011 <b>4,17</b>
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,25%	11.03.2011 <b>4,17</b>

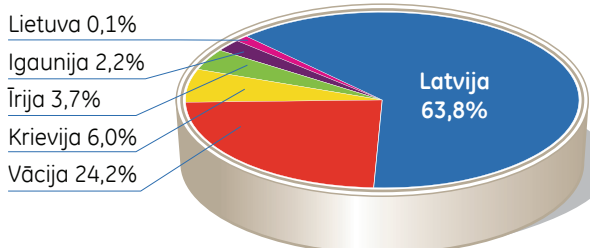
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas 2 gadu obligācijas 2,25%	10.12.2010 <b>4,17</b>
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 <b>3,88</b>
Termiņnoguldījums Nordea bankā	20.07.2010 <b>2,31</b>
Termiņnoguldījums SEB bankā	19.04.2010 <b>2,10</b>
Eesti Energia eiroobligācijas 4,5%	18.11.2020 <b>1,84</b>

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

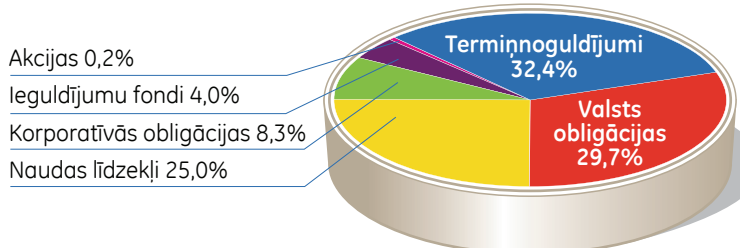


### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



### Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 32 853 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 28 756 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 697.