



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 1.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

2010.gada 1.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 6,2% jeb LVL 527 392 un veidoja LVL 8 021 868. Dalībnieku skaits sarucis par 7,1% jeb 1 241 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 16 183 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieauga par 1,24%, kas ir būtiski mazāk nekā aktīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kura bija 4,32% un uz marta beigām veidoja LVL 1,0689791. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā samazinājās termiņnoguldījumu īpatsvars – no 32,4% līdz 28,4%. Turpretim, valsts obligāciju apjoms pieauga – no 29,7% līdz 31,7%. Bez tam, decembra beigās 8,5% no kopējiem aktīviem bija izvietoti korporatīvajās obligācijās, 4,7% - ieguldījumu fondos un 0,2% - akcijās. 26,5% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (61,1%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (25,9%), Krieviju (6,5%), Īriju (4,3%), Igauniju (2,0%) un Lietuvu (0,2%). 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 57,1%, eiro – 42,7% un litos – 0,2%.

2010. gada sākumā investoru uzmanība tika pievērsta informācijai par sarežģīto budžeta situāciju Grieķijā un dažās citās ES valstīs. Bažas attiecībā uz iespējamo suverēno defoltu pierima tikai pēc tam, kad lielākās Eiropas valstis apsoltāja sniegt nepieciešamo palīdzību grūtībās nonākušām valdībām. Tajā pašā laikā ASV darba tirgus neattaisnoja uz tā liktās cerības, apšaubot tādējādi ekonomikas atveseļošanās noturīgo raksturu. Reagējot uz minētiem apstākļiem, fondu tirgi pierdzīvoja strauju, bet diezgan īsu korekciju, kura nepatraucēja tomēr noslēgt ceturksni ar pozitīvo rezultātu. Pasaules akciju tirgus indekss MSCI World pieauga par 2,7%, Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds - par 1,4%.

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 pieauga no 0,430% līdz 0,444%, gada likme samazinājās no 0,984% līdz 0,920%. Euro tirgus likmes bija diezgan stabilas: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 0,994% līdz 0,944%, gada EURIBOR - no 1,248% līdz 1,212%.

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 strauji kritās: sešu mēnešu RIGIBOR samazinājās no 8,81% līdz 2,63%, gada RIGIBOR - no 10,72% līdz 3,77%.

Nākamajā ceturksnī tiks turpināta līdzšinējā konservatīvā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu.



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 1.ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.12.2009	31.03.2010
Daļas vērtība, LVL	1,0558495	1,0689791
Aktīvu vērtība, LVL	8 549 260	8 021 868

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"	1,24%	2,79%	7,04%	0,44%	0,73%	1,78%
Nozares vidējais	4,32%	7,70%	19,74%	3,39%	1,51%	

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

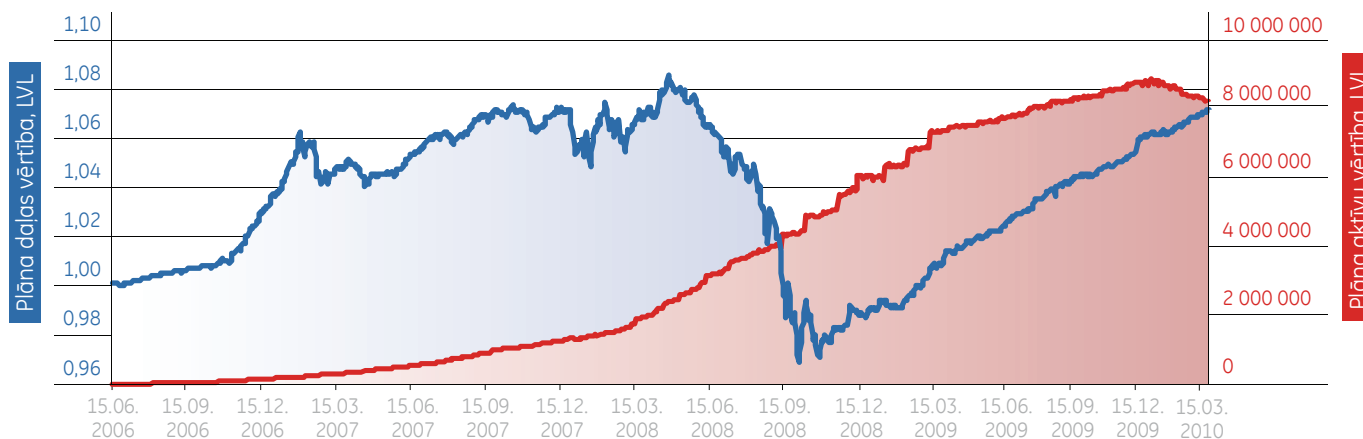
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Termiņnoguldījums Danske Banka	27.04.2010 <b>5,90</b>
Vācijas 5 gadu obligācijas 4,00%	13.04.2012 <b>4,82</b>
Vācijas 5 gadu obligācijas 3,25%	09.04.2010 <b>4,52</b>
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,50%	10.06.2011 <b>4,48</b>
Vācijas 2 gadu obligācijas 2,25%	10.12.2010 <b>4,46</b>

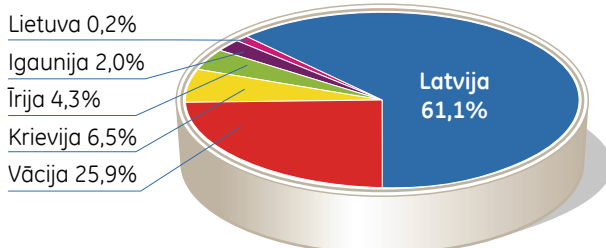
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas 2 gadu obligācijas 1,25%	11.03.2011 <b>4,41</b>
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 <b>4,19</b>
Termiņnoguldījums Nordea bankā	20.07.2010 <b>2,54</b>
Termiņnoguldījums SEB bankā	19.04.2010 <b>2,25</b>
Eesti Energia eiroobligācijas 4,5%	18.11.2020 <b>2,02</b>

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

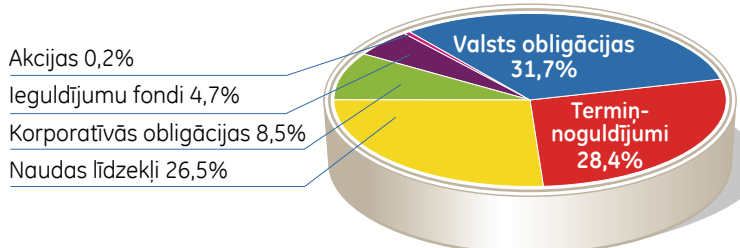


### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



### Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 32 904 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 29 156 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 748.