



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 2.ceturksni

Vispārējais 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 2.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 3,3% jeb LVL 260 946 un veidoja LVL 7 760 922. Dalībnieku skaits sarucis par 6,2% jeb 998 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 15 185 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieauga par 0,39%, kas ir vairāk nekā aktīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kura bija -0,76% un uz marta beigām veidoja LVL 1,0731243. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfela struktūrā samazinājās termiņnoguldījumu īpatsvars – no 28,4% līdz 20,6%, kā arī valsts obligāciju apjoms – no 31,7% līdz 28,0%. Bez tam, jūnija beigās 7,2% no kopējiem aktīviem bija izvietoti korporatīvajās obligācijās, 4,8% - ieguldījumu fondos un 0,2% - akcijās. 39,2% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (66,4%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (21,9%), Krieviju (5,1%), Īriju (4,4%), Igauniju (2,1%) 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 55,5%, eiro – 44,3%, litos – 0,1% un ASV dolāros – mazāk nekā 0,1%.

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 nonākušajām valdībām. Tajā pašā laikā ASV darba tirgus neattaisnoja uz to liktās cerības, tādējādi apšaubot ekonomikas atveseļošanās noturīgo raksturu. Reaģējot uz minētajiem apstākļiem, finanšu tirgus kustības 2010.gada pirmajā pusē bija bez izteikta virziena. Korekciju pašā gada sākumā nomainīja straujš pieaugums februārī – aprīlī, kam sekoja vēl straujāka korekcija. Tā rezultātā pasaules akciju tirgus indekss MSCI World 2010. gada pirmajā pusgadā pazeminājās par 10,9%, Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds pieauga par 2,1%.

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 no vienas puses un bažas par to, ka ekonomikas izaugsmes temps būs daudz lēnāks nekā gaidīts – no otras. Sešu mēnešu LIBOR likme pārskata periodā pieauga no 0,444% līdz 0,753%, gada likme - no 0,920% līdz 1,173%. Euro tirgus likmes bija diezgan stabilas: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 0,944% līdz 1,041%, gada EURIBOR – no 1,212% līdz 1,306%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā situācija bija stabila, un naudas tirgus likmes palika aptuveni tādos pašos līmeņos, kādos tās bija perioda sākumā: sešu mēnešu RIGIBOR pieauga no 2,63% līdz 2,72%, gada RIGIBOR – no 3,77% līdz 4,30%.

Paredzēts, ka nākamajā ceturksnī tiks īstenota sabalansētā ieguldījumu politika, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu un pieaugumu.



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 2.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.03.2010	30.06.2010
Daļas vērtība, LVL	1,0689791	1,0731243
Aktīvu vērtība, LVL	8 021 868	7 760 922

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"	0,39%	1,64%	5,22%	0,22%	0,70%	1,78%
Nozares vidējais	-0,76%	3,52%	12,48%	2,47%	0,31%	

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

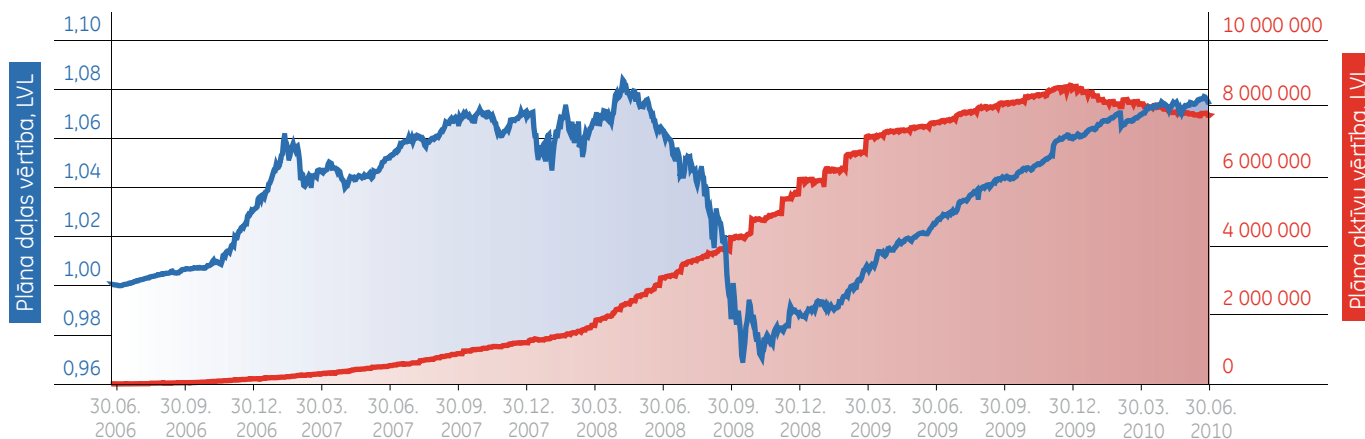
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 4,00%	13.04.2012 4,85
Vācijas obligācijas 2,25%	10.12.2010 4,62
Vācijas obligācijas 1,50%	10.06.2011 4,58
Vācijas obligācijas 1,25%	11.03.2011 4,57
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 4,39

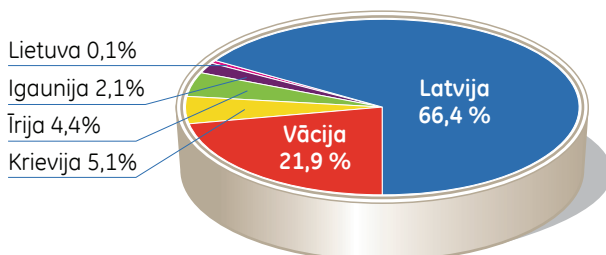
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Termiņnoguldījums Nordea bankā	20.07.2010 2,71
Eesti Energia euroobligācijas 4,5%	18.11.2020 2,14
Vācijas obligācijas 3,5%	12.04.2013 1,96
Transneft obligācijas 5,381%	27.06.2012 1,83
VTB obligācijas 8,25%	30.06.2011 1,82

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

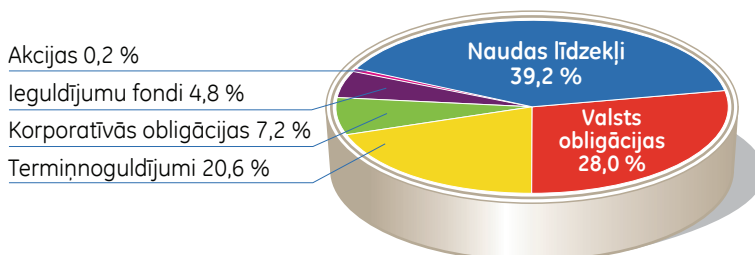


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 31 431 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 27 507 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 537.