



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 3.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

2010.gada 3.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 2,6% jeb LVL 204 060 un veidoja LVL 7 556 862. Dalībnieku skaits sarucis par 6,5% jeb 986 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 14 199 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieauga par 0,56%, kas ir būtiski mazāk nekā aktīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kura bija 2,03% un uz septembra beigām veidoja LVL 1.0791204. 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 28,0% līdz 22,3%, un pieauga korporatīvo obligāciju un ieguldījumu fondu apjoms – no 7,2% līdz 18,1% un no 4,8% līdz 14,4% respektīvi. Bez tam, septembra beigās 22,6% no kopējiem aktīviem bija izvietoti termiņnoguldījumos un 0,2% - akcijās. 22,5% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (52,4%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (27,4%), Franciju (5,0%), Luksemburgu (5,0%), Krieviju (3,3%), Īriju (2,7%), Igauniju (2,3%), Zviedriju (1,9%) un Lietuvu (0,2%). Jāatzīmē, ka investīcijas eiro nominētos finanšu instrumentos pārskata periodā jūtami pieauga, kas izskaidrojams ar pārvaldnieka vēlmi vairāk diversificēt PLĀNA portfeli pēc valūtas. Ieguldījumi eiro veidoja 54,3%, latos – 45,5%, litos – 0,2% un ASV dolāros – mazāk nekā 0,1% no portfeļa kopējās vērtības.

2010. gada trešajā ceturksnī pasaules ekonomika turpināja mērenu augšupeju. Euro zonas IKP pieauga par 1,9% gada izteiksmē, ASV un Ķīnas – par 2% un 9,6% attiecīgi. Tajā pašā laikā, ekonomiskās attīstības perspektīvas bija visai neskaidras. Notikumi lielākajās pasaules ekonomikās lika apšaubīt atveseļošanās noturīgo raksturu. Eiropā turpināja vērsties plašumā suverēno parādu krīze. Amerika demonstrēja neierasti augstu bezdarba līmeni. Mēģinājumā atdzēsēt nekustamā īpašuma sektoru Ķīna īstenoja stingrāku monetāro politiku, kas draudēja palēnināt pasaules ekonomiskās attīstības tempus. Akciju un izejvielu tirgos cenas auga, pateicoties augstai likviditātei, pasaules akciju tirgus indeksa MSCI World vērtība palielinājās par 12,9%. ASV dolāra vērtība pārskata periodā samazinājās pret eiro par 11,6%. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds palika praktiski bez izmaiņām.

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 nokrita no 0,753% līdz 0,463%, gada likme - no 1,173% līdz 0,778%. Euro tirgus likmes bija diezgan stabilas: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,041% līdz 1,146%, gada EURIBOR – no 1,306% līdz 1,433%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā situācija bija stabila, likviditāte pieauga un naudas tirgus likmes jūtami samazinājās: sešu mēnešu RIGIBOR izmainījās no 2,72% līdz 1,88%, gada RIGIBOR – no 4,30% līdz 2,88%.

Nākamajā ceturksnī tiek plānots turpināt līdzšinējo sabalansēto ieguldījumu politiku, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu un pieaugumu.



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 3.ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.06.2010	30.09.2010
Daļas vērtība, LVL	1,0731243	1,0791204
Aktīvu vērtība, LVL	7 760 922	7 556 862

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"	0,56%	0,95%	3,76%	2,97%	0,40%	1,81%
Nozares vidējais	2,03%	1,25%	9,04%	5,88%	1,06%	

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

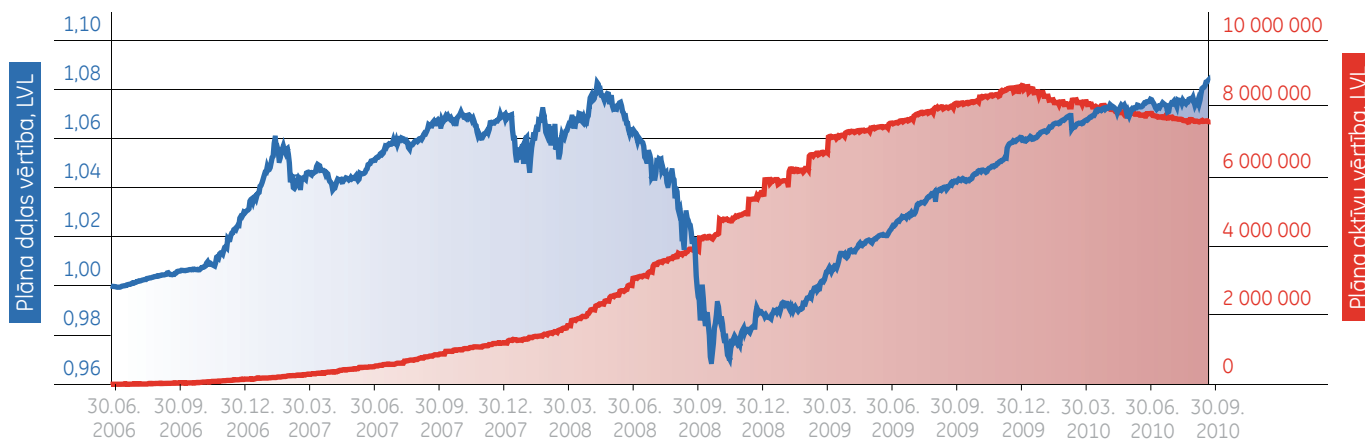
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments		Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 2,25%	10.12.2010	4,75
Vācijas obligācijas 1,25%	11.03.2011	4,70
Vācijas obligācijas 1,50%	10.06.2011	4,62
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015	4,57
Terminnoguldījums Danske bankā	30.09.2011	3,18

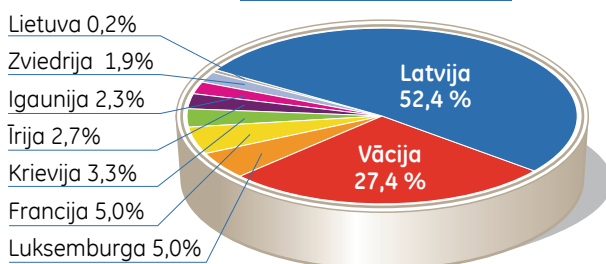
Finanšu instruments		Īpatsvars, %
Terminnoguldījums Nordea bankā	30.09.2011	3,18
Electricite de France eiroobl. 4,625%	06.11.2013	3,04
Eesti Energia eiroobligācijas 4,5%	18.11.2020	2,25
Bayer AG eiroobligācijas 4,5%	23.05.2013	2,02
France Telecom eiroobl. 4,375%	21.02.2012	1,98

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

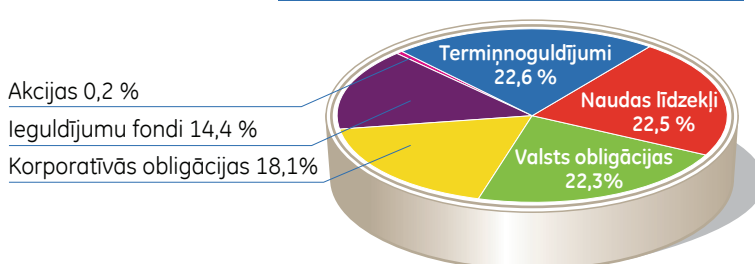


### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



### Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 40 845 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 26 981 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 469.