



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2010.gada 4.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

2010.gada 4.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 1,7% jeb LVL 126 023 un veidoja LVL 7 430 839. Dalībnieku skaits sarucis par 5,6% jeb 797 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 13 402 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība pieauga par 1,65%, kas ir būtiski mazāk nekā aktīvo plānu vidējā svērtā ienesīguma likme nozarē, kura bija 3,52% un uz decembra beigām veidoja LVL 1.0969771. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā ievērojamu izmaiņu nebija. Perioda beigās 25,7% no kopējiem aktīviem bija izvietoti valsts obligācijās, 22,4% - termiņnoguldījumos, 18,3% - korporatīvās obligācijās un 15,2% - ieguldījumu fondos. 18,4% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (51,2%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (27,1%), Luksemburgu (5,4%), Franciju (5,0%), Krieviju (3,4%), Igauniju (2,2%), Īriju (2,1%), Zviedriju (2,0%) un Holandi (1,7%). Ieguldījumi eiro veidoja 57,1%, latos – 42,9 un ASV dolāros – mazāk nekā 0,1% no portfeļa kopējās vērtības.

2010. gada pēdējā ceturksnī pasaules ekonomika turpināja mērenu augšupeju. Eiropas Savienības valstu IKP pieauga par 2,1% gada izteiksmē, ASV un Ķīnas – par 2,8% un 9,8% 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 9,0%. ASV dolāra vērtība pārskata periodā pieauga pret eiro par 2,8%. 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. LIBOR likmes bija stabilas - sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,463% līdz 0,456%, gada likme - no 0,778% līdz 0,781%. Euro tirgus likmes, savukārt, nedaudz pieauga: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,146% līdz 1,227%, gada EURIBOR - no 1,433% līdz 1,530%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā situācija bija stabila, likviditāte pieauga un naudas tirgus likmes jūtami samazinājās: sešu mēnešu RIGIBOR izmainījās no 1,88% līdz 1,39%, gada RIGIBOR - no 2,88% līdz 2,24%.

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 4.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.09.2010	31.12.2010
Daļas vērtība, LVL	1,0791204	1,0969771
Aktīvu vērtība, LVL	7 556 862	7 430 839

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"	1,65%	2,22%	3,90%	5,62%	0,87%	2,07%
Nozares vidējais	3,52%	5,63%	9,33%	12,61%	2,17%	

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

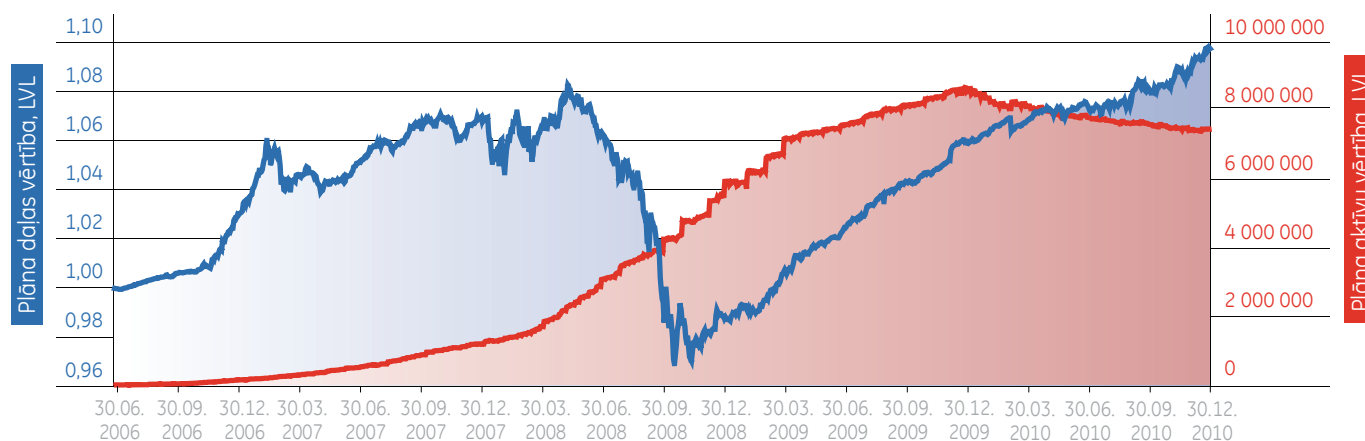
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,75%	04.07.2013 5,14
Vācijas obligācijas 1,25%	11.03.2011 4,79
Vācijas obligācijas 1,50%	10.06.2011 4,59
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 4,54
Terminnoguldījums Danske bankā	30.08.2011 3,25

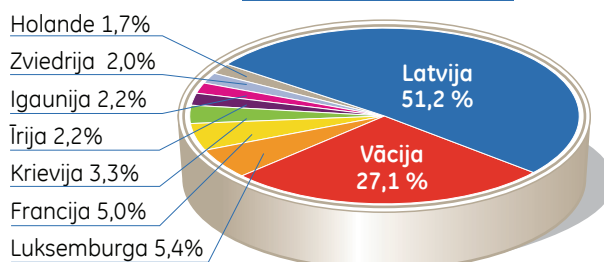
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Terminnoguldījums Nordea bankā	30.08.2011 3,25
LR 6 mēn. parādzīmes	27.05.2011 3,15
ETF iShares MSCI Pacific ex-Japan	2,21
Eesti Energia euroobligācijas 4,5%	18.11.2020 2,20
ETF db x-trackers DJ Stoxx 600	2,10

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

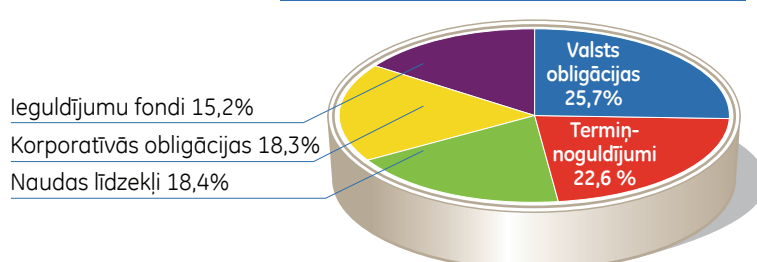


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 31 053 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 26 018 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 345.