



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2011.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

2011.gada 1.ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 7,8% jeb LVL 576 534 un veidoja LVL 6 854 305. Dalībnieku skaits sarucis par 8,5% jeb 1 137 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 12 265 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība zaudeja 0,36% no savas vērtības, kas ir diezgan tuvu aktīvo plānu vidējai svērtāi ienesīguma likmei nozarē, kura bija -0,18% un uz marta beigām veidoja LVL 1.0929991. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfela struktūrā ievērojamu izmaiņu nebija. Perioda beigās 23,7% no kopējiem aktīviem bija izvietoti termiņnoguldījumos, 22,2% - valsts obligācijās, 19,7% - korporatīvās obligācijās un 16,1% - ieguldījumu fondos. 18,3% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (52,8%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (23,8%), Luksemburgu (5,9%), Franciju (5,3%), Krieviju (3,6%), Igauniju (2,5%), Īriju (2,2%), Zviedriju (2,2%) un Holandi (1,8%). Ieguldījumi euro veidoja 61,5%, latos – 38,4 un ASV dolāros – mazāk nekā 0,1% no portfeļa kopējās vērtības.

2011. gada pirmajā ceturksnī pasaules ekonomika palēnināja izaugsmes tempus. Eiropas Savienības valstu IKP pieauga tikai par 0,8% gada izteiksmē, ASV un Ķīnas – par 1,8% un 9,7% attiecīgi. Tajā pašā laikā ekonomiskās attīstības perspektīvas joprojām 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 4,3% neskatoties uz strauju bet īslaicīgu korekciju marta vidū. ASV dolāra vērtība pārskata periodā samazinājās par 6,7% pret euro. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds zaudēja 1,8% no savas vērtības.

ASV Federālā Rezerve un Eiropas Centrālā banka atstāja bāzes procentu likmi iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī – 0,25% un 1,00% attiecīgi. Tirgus likmju dinamika, atspoguļoja augstu likviditāti un bažas par to, ka ekonomikas izaugsmes tempi būs daudz lēnāki nekā gaidīts, no vienas puses un, euro gadījumā, bāzes likmju palielināšanas gaidas no otras puses. LIBOR likmes bija stabilas - sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,456% līdz 0,460%, gada likme - no 0,781% līdz 0,777%. Euro tirgus likmes, savukārt, manāmi pieauga: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,227% līdz 1,546%, gada EURIBOR – no 1,507% līdz 1,996%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā situācija bija stabila: sešu mēnešu RIGIBOR izmainījās no 1,39% līdz 1,36%, gada RIGIBOR – no 2,24% līdz 2,19%.

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 2011.gada 1.ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

|                     | 31.12.2010 | 31.03.2011 |
|---------------------|------------|------------|
| Daļas vērtība, LVL  | 1,0969771  | 1,0929991  |
| Aktīvu vērtība, LVL | 7 430 839  | 6 854 305  |

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" | -0,36%         | 1,29%          | 2,25%       | 4,62%             | 1,04%             | 1,89%                  |
| Nozares vidējais               | -0,18%         | 3,35%          | 4,63%       | 11,86%            | 3,84%             |                        |

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

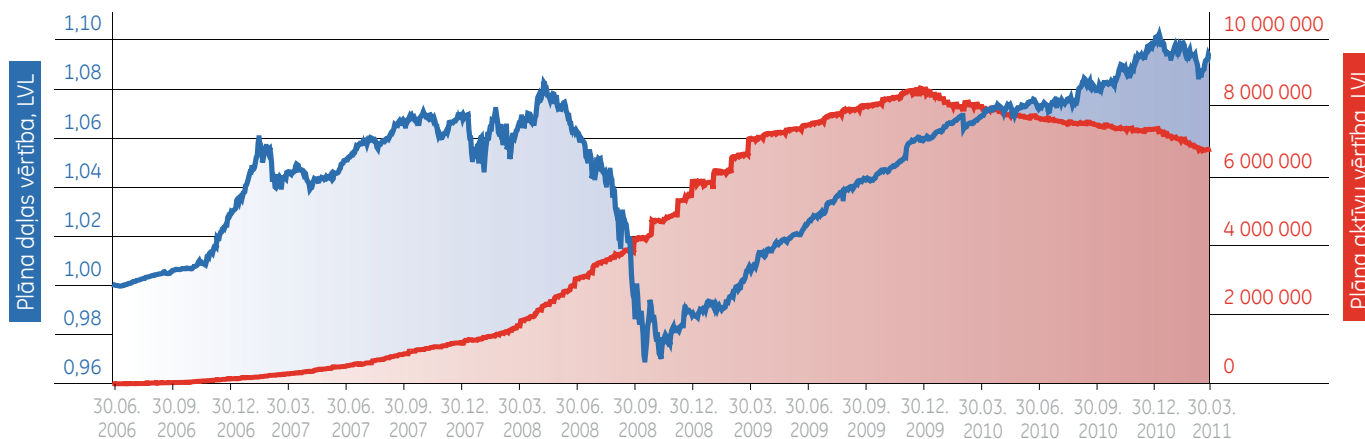
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

### Lielākie ieguldījumi

| Finanšu instruments            | Īpatsvars, %           |
|--------------------------------|------------------------|
| Vācijas obligācijas 3,75%      | 04.07.2013 <b>5,48</b> |
| Vācijas obligācijas 1,50%      | 10.06.2011 <b>4,98</b> |
| LR 10 gadu obligācijas 3,5%    | 02.12.2015 <b>4,98</b> |
| Terminnoguldījums Nordea bankā | 30.08.2011 <b>3,55</b> |
| Terminnoguldījums Danske bankā | 30.08.2011 <b>3,55</b> |

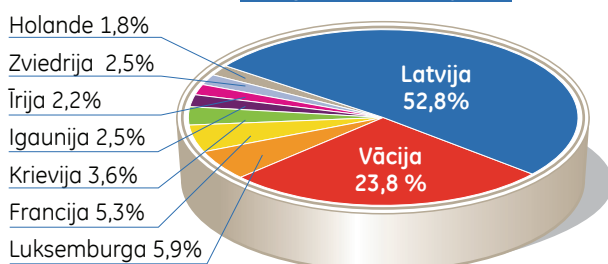
| Finanšu instruments                     | Īpatsvars, %           |
|---|------------------------|
| LR 6 mēn. parādzīmes                    | 27.05.2011 <b>3,42</b> |
| Electricite de France eurooblig. 4,625% | 06.11.2013 <b>3,18</b> |
| Eesti Energia euroobligācijas 4,5%      | 18.11.2020 <b>2,45</b> |
| ETF iShares MSCI Pacific ex-Japan       | <b>2,28</b>            |
| ETF db x-trackers DJ Stoxx 600          | <b>2,28</b>            |

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

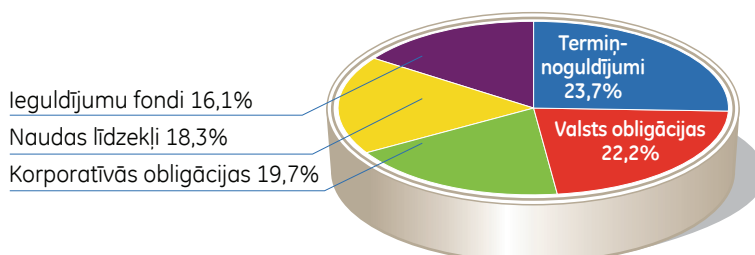


### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



### Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 28 342 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 24 789 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 187.