



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2011.gada 2.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 2. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 4,7% jeb LVL 321 344 un veidoja LVL 6 532 961. Dalībnieku skaits sarucis par 6,2% jeb 763 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 11 502 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļa zaudeja 0,09% no savas vērtības, kas ir būtiski labāk nekā aktīvo plānu vidējais nozares rezultāts, kura bija -0,52% un uz jūnija beigām veidoja LVL 1.0919715. 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 22,9% no kopējiem aktīviem bija izvietoti termiņnoguldījumos, 21,9% - valsts obligācijās, 18,3% - korporatīvās obligācijās un 15,3% - akcijās. 21,5% no aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (54,1%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (24,8%), Luksemburgu (6,1%), Franciju (5,6%), Igauniju (2,6%), Zviedriju (2,2%), Holandi (1,8%), Krieviju (1,6%) un Īriju (1,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 64,5%, latos – 35,5% un ASV dolāros – mazāk nekā 0,1% no portfeļa kopējās vērtības.

2011. gada otrajā ceturksnī attīstīto valstu ekonomikas turpināja demonstrēt lēnus izaugsmes tempus. Eiropas Savienības valstu IKP pieauga tikai par 1,7% gada izteiksmē, ASV – par 1,5%. Ķīnas ekonomika, kas šobrīd spēlē pasaules ekonomikas dzinēja lomu, arī neredzēja piebremzējās – ceturksņa laikā IKP pieauga par 9,5% (iepriekšējā ceturksnī bija 9,7%). 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 un rekordlielus valsts parāda apjomus. Mēģinājumā atdzēsēt nekustamā īpašuma sektoru Ķīna īstenoja stingrāku monetāro politiku, kas draudēja palēnināt pasaules ekonomiskās attīstības tempus. Finanšu aktīvu cenas svārstījās plašās robežās. Pasaules akciju tirgus indeksa MSCI World vērtība palika praktiski nemainīga neskatoties uz ilgstošu cenu krituma periodu maijā-jūnijā. ASV dolāra vērtība pārskata periodā samazinājās par 2,1% pret eiro. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds zaudēja 0,2% no savas vērtības.

ASV Federālā Rezerve atstāja bāzes procentu likmes iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī - 0,25%. Eiropas Centrālā banka, savukārt, cenšoties novērst inflācijas riskus, neredzēja paaugstināja refinansēšanas likmi līdz 1,25%. Tirgus likmju dinamika atspoguļoja augstu likviditāti un bažas par to, ka ekonomikas izaugsmes tempi būs daudz lēnāki nekā gaidīts, no vienas puses, un, eiro gadījumā, bāzes likmju paaugstināšanas gaidas no otras puses. LIBOR likmes neredzēja nokrita - sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,460% līdz 0,398%, gada likme - no 0,777% līdz 0,734%. Euro tirgus likmes, savukārt, neredzēja pieauga: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,546% līdz 1,788%, gada EURIBOR – no 1,996% līdz 2,162%.

Latvijas naudas tirgū pārskata periodā tika novērots likmju mērens kritums: sešu mēnešu RIGIBOR mainījās no 1,36% līdz 1,17%, gada RIGIBOR – no 2,19% līdz 2,14%.

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 2.ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.03.2011	30.06.2011
Daļas vērtība, LVL	1,0929991	1,0919715
Aktīvu vērtība, LVL	6 854 305	6 532 961

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"	-0,09%	-0,46%	1,76%	3,47%	0,73%	1,40%
Nozares vidējais	-0,52%	-0,69%	4,91%	8,59%	3,31%	

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

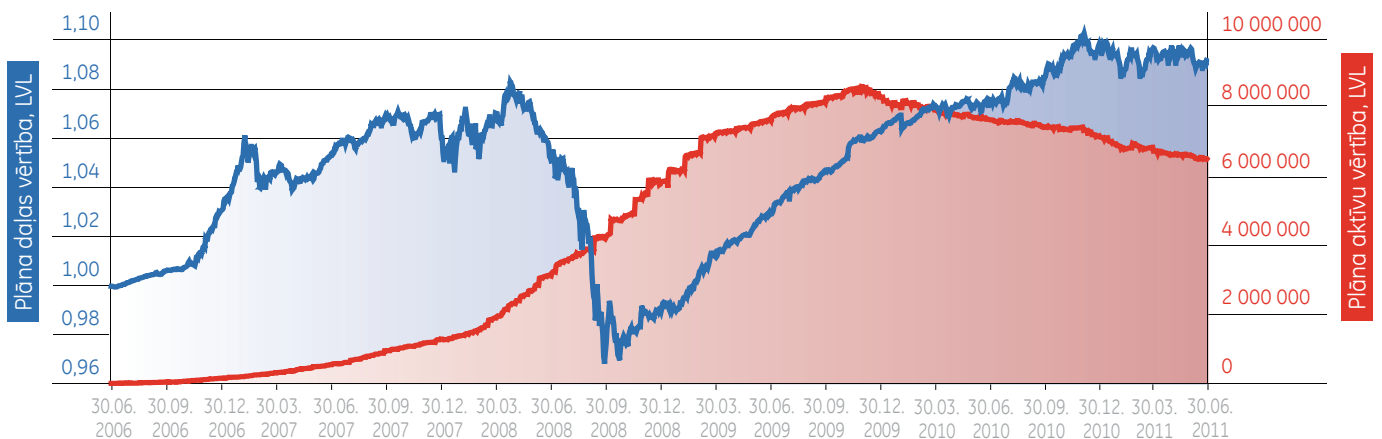
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

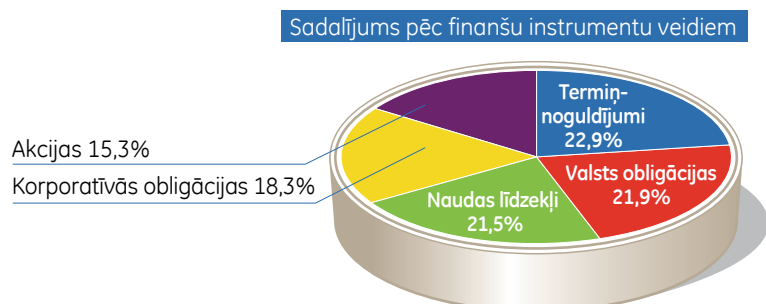
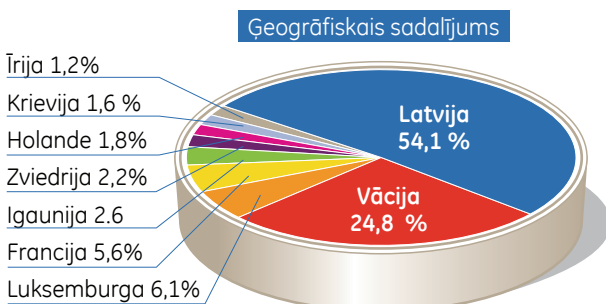
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,75%	04.07.2013 5,81
Vācijas obligācijas 0,75%	14.09.2012 5,37
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 5,30
Terminnoguldījums Nordea bankā	30.08.2011 3,74
Terminnoguldījums Danske bankā	30.08.2011 3,74

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Electricite de France eirooblig. 4,625%	06.11.2013 3,38
Eesti Energia eiroobligācijas 4,5%	18.11.2020 2,64
ETF db x-trackers DJ Stoxx 600	2,37
ETF db x-trackers MSCI Europe	2,36
ETF iShares MSCI Pacific ex-Japan	2,32

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas



Plāna ieguldījumu struktūra



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 27 890 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 23 196 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 2 982.