



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2011. 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 29. jūnijs

**Atlīdzība par pārvaldīšanu:** maks. 1,38% gadā

### Ieguldījumu politika

Plāna ieguldījumu politika ir konservatīva. Plāna līdzekļi, galvenokārt, tiek ieguldīti valsts, pašvaldību, komercsabiedrību obligācijās un noguldījumos kredītiestādēs. Ieguldījumu riska līmenis ir samērā zems. Šī plāna mērķis ir panākt veikto iemaksu vērtības saglabāšanu un palielināšanu ilgtermiņā, kas ļautu Plāna dalībniekam nākotnē saņemt lielāku vecuma pensiju, nekā piedaloties tikai pensiju sistēmas pirmajā līmenī.

### Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

2011. gada 4. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā — PLĀNS) neto aktīvi pieauga par 11,9% jeb LVL 683 560 un veidoja LVL 6 550 974. Dalībnieku skaits palielinājās par 9,4% jeb 1 100 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 12 748 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļa palielināja savu vērtību par 0,39%, kas ir nedaudz mazāk nekā konservatīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 0,47%) un uz gada beigām veidoja LVL 1.1800034. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfeļa struktūrā ievērojamu izmaiņu nebija. Ieguldījumi valsts obligācijās perioda beigās veidoja 43,4% no kopējiem neto aktīviem, korporatīvo obligāciju apjoms veidoja 16,9% un 15,6% bija izvietoti banku termiņnoguldījumos. 24,1% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (48,2%) tika veikta Latvijā, nedaudz atpalika Vācijā (37,2%). Pārējie aktīvi tika sadalīti starp Franciju (5,6%), Holandi (2,3%), Poliju (2,3%), Zviedriju (2,2%), Igauniju (1,1%), Krieviju (0,9%) un Īriju (0,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 59,3%, latos — 40,7% no portfeļa kopējās neto vērtības.

2011. gada ceturktajā ceturksnī attīstīto valstu ekonomikas turpināja demonstrēt lēnus izaugsmes tempus. Eiropas Savienības valstu IKP pieauga tikai par 0,8% pret iepriekšējā gada atbilstošo periodu, ASV — par 2,0%. Ķīnas ekonomika, kas šobrīd spēlē pasaules ekonomikas dzinēja lomu, arī nedaudz piebremzējās — ceturkšņa laikā IKP pieauga par 9,1% (iepriekšējā ceturksnī bija 9,7%). Tajā pašā laikā pastiprinājās nestabilitāte globālajos finanšu tirgos. 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 kompensēja daļu no iepriekšējā ceturksnī pārdzīvotiem zaudējumiem (7,1%). ASV dolāra vērtība, savukārt, pārskata periodā pakāpusies vēl par 3,5% pret eiro. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds zaudējis vien 0,1% no savas vērtības.

ASV Federālā Rezerve atstāja bāzes procentu likmes iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī — 0,25%. Eiropas Centrālā banka, savukārt, divas reizes samazināja refinansēšanas likmi par 25 bāzes punktiem. Tirgus likmju dinamika atspoguļoja augstu likviditāti un bažas par to, ka ekonomikas izaugsmes tempi būs daudz lēnāki nekā gaidīts. LIBOR likmes nedaudz pieauga — sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,558% līdz 0,809%, gada likme — no 0,865% līdz 1,128%. Euro tirgus likmes, savukārt, praktiski palika savās vietās: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,753% līdz 1,617%, gada EURIBOR — no 2,084% līdz 1,947%. Latvijas naudas tirgū pārskata periodā tika novērots likmju manāms pieaugums: sešu mēnešu RIGIBOR mainījās no 1,52% līdz 2,47%, gada RIGIBOR — no 2,27% līdz 3,05%.

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



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2011. gada 4. ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.09.2011	31.12.2011
Daļas vērtība, LVL	1.1754211	1.1800034
Aktīvu vērtība, LVL	5 867 414	6 550 974

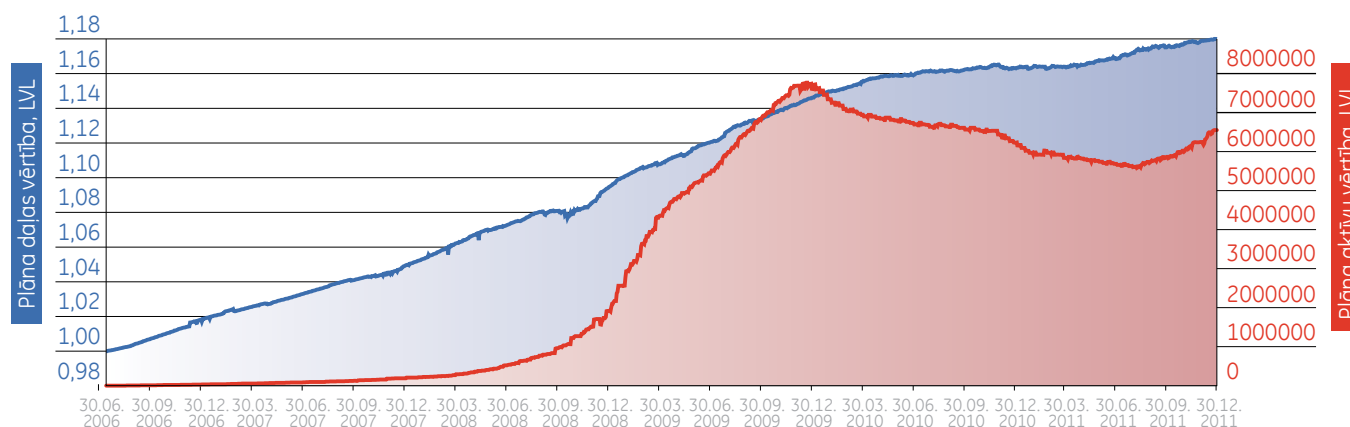
Ieguldījumu plāna ienesīgums\*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā 1 gadā	Pēdējos 2 gados**	Pēdējos 3 gados**	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Blūzs"	0,39%	0,95%	1,30%	1,66%	2,70%	3,05%
Nozares vidējais svērtais	0,47%	0,18%	1,54%	3,79%	5,83%	

\* — Pieaugums periodā.

\*\* — Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi.

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas



### Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 19 335 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 15 372 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu — LVL 2 767.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,5%	12.04.2013 <b>5,74</b>
Vācijas obligācijas 4,00%	13.04.2012 <b>5,58</b>
Vācijas obligācijas 3,75%	04.07.2013 <b>5,43</b>
Vācijas obligācijas 2,25%	11.04.2014 <b>5,42</b>
Vācijas obligācijas 0,75%	14.09.2012 <b>5,41</b>

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
LR 2 gadu obligācijas 6,0%	26.02.2012 <b>4,03</b>
Termiņnoguldījums Danske Bankā	02.09.2012 <b>3,84</b>
Vācijas obligācijas 4,00%	11.10.2013 <b>3,71</b>
France Telecom obligācijas 4,375%	21.02.2012 <b>3,35</b>
LR 10 gadu obligācijas 6,0%	02.12.2015 <b>3,07</b>

### Plāna ieguldījumu struktūra

