



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2012. 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 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

2012. gada 1. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi pieauga par 9,1% jeb LVL 596 958 un veidoja LVL 7 147 932. Dalībnieku skaits palielinājās par 7,0% jeb 894 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 13 642 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļa palielināja savu vērtību par 0,15%, kas ir būtiski mazāk nekā konservatīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 2,61%) un uz gada beigām veidoja LVL 1.1818175. 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 44,3% no kopējiem neto aktīviem, banku termiņnoguldījumu apjoms veidoja 14,2% un 13,3% bija izvietoti korporatīvās obligācijās. 28,2% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (51,5%) tika veikta Latvijā, nedaudz atpalika Vācija (37,4%). Pārējie aktīvi tika sadalīti starp Franciju (2,1%), Holandi (2,1%), Poliju (2,0%), Zviedriju (2,0%), Krieviju (1,6%), Igauniju (1,1%) un Īriju (0,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 54,5%, latos – 44,7% un ASV dolāros – 0,8% no portfeļa kopējās neto vērtības.

2012. gada pirmajā ceturksnī attīstīto valstu ekonomikas turpināja demonstrēt lēnus izaugsmes tempus. Eiropas Savienības valstu IKP pieauga tikai par 0,1% pret iepriekšējā gada atbilstošo periodu, ASV – par 2,4%. Ķīnas ekonomika, kas šobrīd spēlē pasaules ekonomikas dzinēja lomu, arī nedaudz piebremzējās – ceturkšņa laikā IKP pieauga par 8,1% (iepriekšējā ceturksnī rezultāts bija 9,1%). 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. Ķīnas valdība, raizējoties par ekonomikas izaugsmes tempu palēnināšanos, bija spiesta sākt īstenot maigāku monetāro politiku. Finanšu aktīvu cenas svārstījās plašās robežās. Pasaules akciju tirgus indekss MSCI World strauji pieauga, palielinot savu vērtību par 10,9%. ASV dolāra vērtība, savukārt, pārskata periodā nokrita par 3,0% pret eiro. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds pieaudzis par 0,7%.

ASV Federālā Rezerve atstāja bāzes procentu likmes iepriekšējā, ārkārtīgi zemajā līmenī – 0,25%. Eiropas Centrālā banka arī uzturēja refinansēšanas likmi nemainīgu, kaut gan nedaudz augstāku – 1%. Tirgus likmju dinamika atspoguļoja augstu likviditāti un bažas par to, ka ekonomikas izaugsmes tempi būs daudz lēnāki nekā gaidīts. LIBOR likmes nenozīmīgi samazinājās – sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,809% līdz 0,733%, gada likme – no 1,128% līdz 1,049%. Euro tirgus likmes nokrita daudz straujāk: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,617% līdz 1,078%, gada EURIBOR – no 1,947% līdz 1,416%. Latvijas naudas tirgū pārskata periodā arī tika novērots likmju līmeņa pazeminājums: sešu mēnešu RIGIBOR mainījās no 2,47% līdz 1,59%, gada RIGIBOR – no 3,05% līdz 2,24%.

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 2012. gada 1. ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.12.2011	31.03.2012
Daļas vērtība, LVL	1.1800034	1.1818175
Aktīvu vērtība, LVL	6 550 974	7 147 932

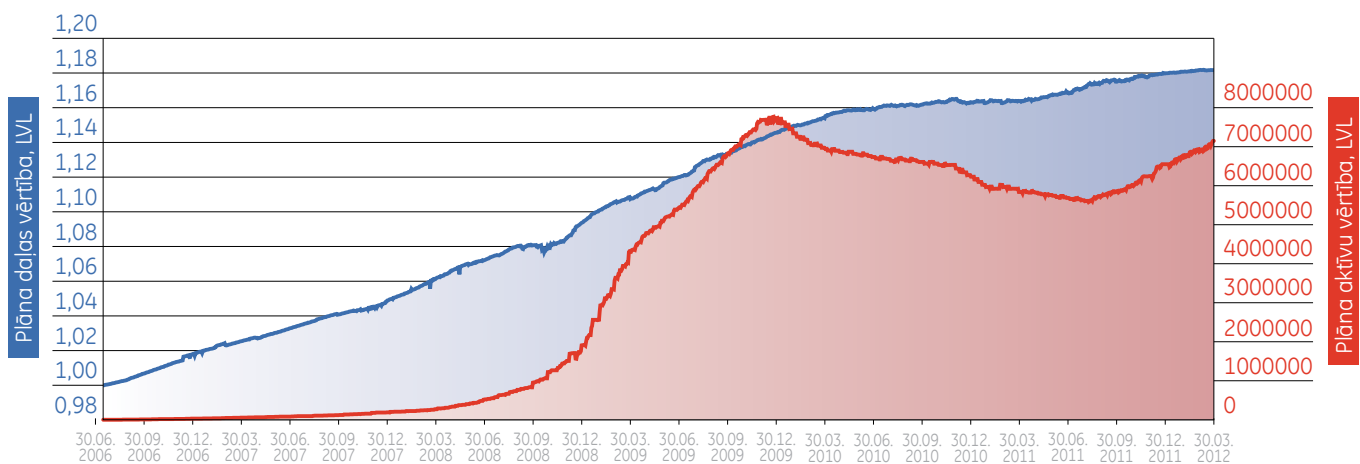
Ieguldījumu plāna ienesīgums\*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā 1 gadā	Pēdējos 2 gados**	Pēdējos 3 gados**	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Blūzs"	0,15%	0,54%	1,53%	1,30%	2,21%	2,95%
Nozares vidējais svērtais	2,61%	3,09%	3,59%	3,70%	5,80%	

\* — 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 21 179 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 16 931 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 048.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,5%	12.04.2013 <b>5,25</b>
Vācijas obligācijas 4,00%	13.04.2012 <b>5,11</b>
Vācijas obligācijas 2,25%	11.04.2014 <b>5,00</b>
Vācijas obligācijas 3,75%	04.07.2013 <b>4,97</b>
Vācijas obligācijas 0,75%	14.09.2012 <b>4,95</b>

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
LR 12.mēn. parādzīmes	18.01.2013 <b>4,15</b>
Termiņnoguldījums Danske Bankā	02.09.2012 <b>3,53</b>
Vācijas obligācijas 3,75%	04.01.2015 <b>3,25</b>
Vācijas obligācijas 4,00%	11.10.2013 <b>3,17</b>
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 <b>2,85</b>

### Plāna ieguldījumu struktūra

