



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2012. 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 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 2. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā — PLĀNS) neto aktīvi pieauga par 9,2% jeb LVL 656 511 un veidoja LVL 7 804 443. Dalībnieku skaits palielinājās par 6,7% jeb 909 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 14 551 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļa palielināja savu vērtību par 0,24%, kas ir būtiski mazāk nekā konservatīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 1,23%) un uz gada beigām veidoja LVL 1.1846360. 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 40,5% no kopējiem neto aktīviem, korporatīvās obligācijas veidoja 21,2% un 16,5% bija izvietoti banku termiņnoguldījumos. 21,8% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (46,4%) tika veikta Latvijā, nedaudz atpalika Vācijā (37,0%). Pārējie aktīvi tika sadalīti starp Krieviju (6,5%), Lielbritāniju (3,3%), Franciju (1,9%), Holandi (1,9%), Poliju (1,9%), Igauniju (1,0%) un Īriju (0,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 56,6%, latos — 37,2% un ASV dolāros — 6,2% no portfeļa kopējās neto vērtības.

2012. gada otrajā ceturksnī attīstīto valstu ekonomikas turpināja demonstrēt lēnus izaugsmes tempus. Eiropas Savienības valstu IKP oficiālie dati vēl nav apkopoti, bet ekspertu vērtējumi ir visai pesimistiski, ASV reģistrēts pieaugums par 2,2% pret iepriekšējā gada atbilstošo periodu. Ķīnas ekonomika, kas šobrīd spēlē pasaules ekonomikas dzinēja lomu, arī nedaudz piebremzējās — ceturksnā laikā IKP pieauga par 7,6% (iepriekšējā ceturksnī rezultāts bija 8,1%). Tajā pašā laikā saglabājas 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, turpināja īstenot maigāku monetāro politiku. Finanšu aktīvu cenas svārstījās plašās robežās. Pasaules akciju tirgus indekss MSCI World zaudēja daļu no iepriekšējā ceturksnī sasniegta pieauguma (-5,8%). ASV dolāra vērtība, savukārt, pārskata periodā pakāpās vēl par 5,0% pret eiro. Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds nokritis par 0,8%.

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 palika praktiski nemainīgas — sešu mēnešu likme pārskata periodā mainījās no 0,733% līdz 0,734%, gada likme — no 1,049% līdz 1,068%. Euro tirgus likmes nedaudz nokrita: sešu mēnešu EURIBOR mainījās no 1,078% līdz 0,930%, gada EURIBOR — no 1,416% līdz 1,213%. Latvijas naudas tirgū pārskata periodā arī tika novērots likmju līmeņa neliels pazeminājums: sešu mēnešu RIGIBOR mainījās no 1,59% līdz 1,42%, gada RIGIBOR — no 2,24% līdz 2,02%.

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 2. ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.03.2012	30.06.2012
Daļas vērtība, LVL	1.1818175	1.1846360
Aktīvu vērtība, LVL	7 147 932	7 804 443

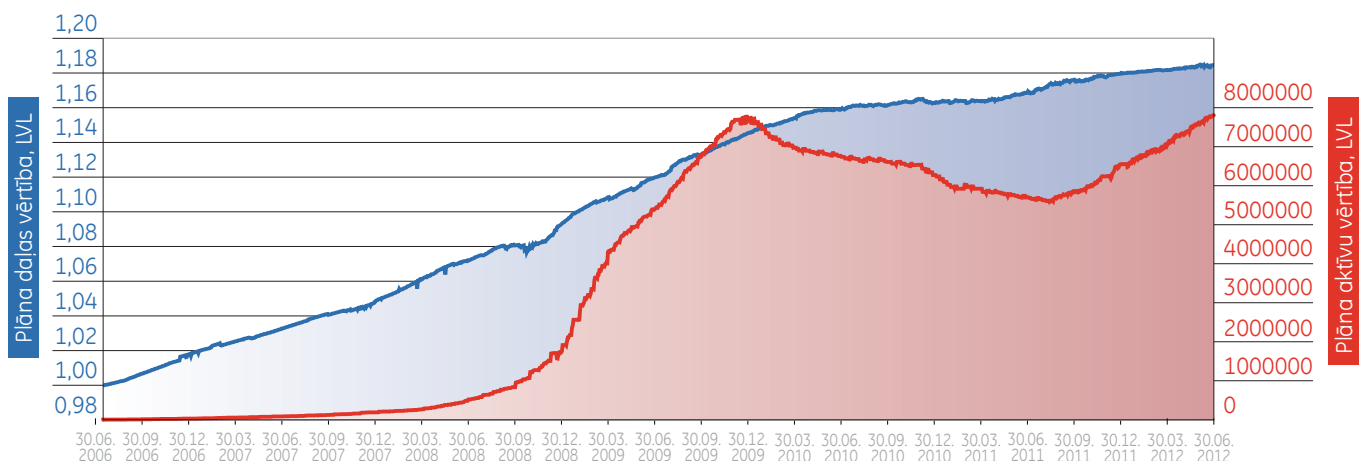
Ieguldījumu plāna ienesīgums*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā 1 gadā	Pēdējos 2 gados**	Pēdējos 3 gados**	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Blūzs"	0,24%	0,39%	1,35%	1,10%	1,98%	2,86%
Nozares vidējais svērtais	1,23%	3,88%	4,08%	3,72%	5,67%	

* — 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 23 806 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 18 598 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu — LVL 3 348.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,75%	4,99
Vācijas obligācijas 3,5%	4,66
Vācijas obligācijas 3,75%	4,56
Vācijas obligācijas 0,75%	4,54
Vācijas obligācijas 2,25%	4,51

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
LR 12.mēn. parādzīmes	3,56
Terminnoguldījums Danske Bankā	3,25
Vodafone obligācijas 6,25%	3,22
RZD obligācijas 5,739%	3,11
TNK-BP obligācijas 6,25%	3,11

Plāna ieguldījumu struktūra

