



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013. 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 plāna prospektu var saņemt jebkurā VSAA nodaļā vai IPS "GE Money Asset Management" birojā Aspazijas bulvārī 24, Rīgā, LV-1050.

### 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

2013. gada 1. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 25,5% jeb LVL 1 985 220 un veidoja LVL 5 798 345. Dalībnieku skaits sarucis par 18,8% jeb 2 775 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 11 990 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas palielināja savu vērtību par 0,21%, kas ir nedaudz mazāk nekā konservatīvo plānu vidējā nozares rezultāta (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 0,33%) un uz perioda beigām veidoja LVL 1.1913224. 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 korporatīvās obligācijās perioda beigās veidoja 32,1% no kopējiem neto aktīviem, valsts obligācijās veidoja 32,0% un 18,7% bija izvietoti banku termiņnoguldījumos. 17,2% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (41,2%) tika veikta Latvijā, nedaudz atpalika Vācija (32,6%). Pārējie aktīvi tika sadalīti starp Krieviju (21,3%), Franciju (3,3%), Igauniju (1,4%) un Īriju (0,2%). Ieguldījumi eiro veidoja 72,9%, latos – 17,6% un ASV dolāros – 9,5% no portfeļa kopējās neto vērtības.

2013. gada pirmajā ceturksnī globālās ekonomikas izaugsme turpināja būt izteikti vāja. Vērienīgie ekonomikas stimulēšanas pasākumi nevarēja palīdzēt vairākām attīstītajām valstīm (galvenokārt Eirozonas perifērijā) pārvarēt recesiju. Ekonomiskā aktivitāte ASV un Lielbritānijā bija pozitīva, bet joprojām ļoti zemā līmenī. Jāatzīmē arī, ka izaugsmes tempi ASV jūtami samazinājās, tuvojoties cetukšņa beigām, kas liek domāt, ka gada otrais ceturksnis nebūs tikpat labs. Ekonomiskā izaugsme Ķīnā palēninājās salīdzinājumā ar 2012. gada ceturto ceturksni. Eiropas ekonomiskā statistika arī nebija iepriecinoša. Bezdarba līmenis turpināja strauji pieaugt Grieķijā, Spānijā, Portugālē, Itālijā, draudot ar sociālo destabilizāciju. Parādījās signāli, ka pat Vācijas ekonomika var izjust grūtības kurām viens no iemesliem ir Japānas valūtas strauja novājināšanās. Tajā pašā laikā pasaules biznesa pārliecība (business confidence) strauji pieauga, atspoguļojot globālās atjaunošanās pieaugošās gaidas. Akciju tirgus indekss MSCI World, kas parāda pasaules akciju tirgus kopējo dinamiku, pieauga par 7,2%. Pasaules obligāciju tirgi demonstrēja jauktu dinamiku: globālais obligāciju indekss PIMCO Global Advantage Bond index nokrita par 1,4%, bet attīstības valstu obligāciju indekss Morningstar Emerging Markets Composite Bond index pieauga par 1,7%. Situācija finanšu tirgos Eiropā bija negatīva - akciju tirgus indekss Euro STOXX 50 samazinājās par 4,6%, valsts obligāciju indekss FTSE Eurozone Government Bond index un korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bond index abi zaudēja pa 0,5% no savas vērtības.

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 2013. gada 1. ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.12.2012	30.09.2012
Daļas vērtība, LVL	1.1887681	1.1913224
Aktīvu vērtība, LVL	7 783 565	5 798 345

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā gadā	Pēdējos 2 gados**	Pēdējos 3 gados**	Pēdējos 5 gados**
GE Money pensiju plāns "Blūzs"	0,21%	0,17%	0,80%	1,17%	1,14%	2,34%
Nozares vidējais svērtais	0,33%	1,72%	5,89%	4,77%	4,46%	5,59%

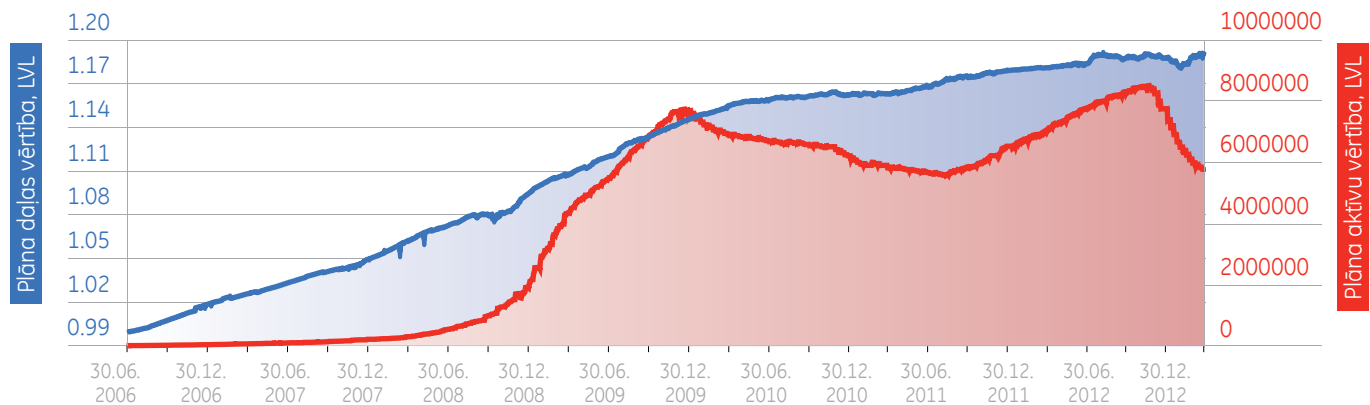
\* - Pieaugums periodā.\*\* - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi.  
Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 4,25%	04.07.2017 <b>7,30</b>
Vācijas obligācijas 3,75%	04.01.2015 <b>6,43</b>
Vācijas obligācijas 2,25%	11.04.2014 <b>6,18</b>
SAP AG obligācijas 3,5%	10.04.2017 <b>6,10</b>
Terminnoguldījums Nordea bank	01.10.2013 <b>5,03</b>

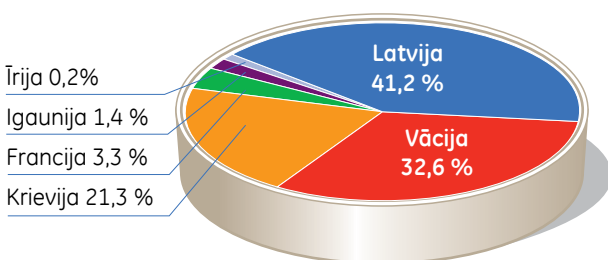
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Maskavas pilsētas obligācijas 5,064%	20.10.2016 <b>4,95</b>
RZD obligācijas 5,739%	03.04.2017 <b>4,24</b>
TNK-BP obligācijas 6,25%	02.02.2015 <b>4,06</b>
VTB obligācijas 4,25%	15.02.2016 <b>3,84</b>
Gazprom obligācijas 3,755%	15.03.2017 <b>3,79</b>

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

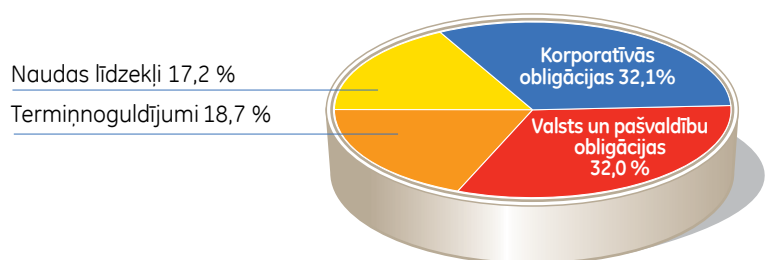


### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



### Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 20 922 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam veidoja LVL 16 126 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 2 903.