



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Blūzs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013. gada 4. 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 4. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Blūzs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 3,4% jeb LVL 140 873 un veidoja LVL 3 998 111. Dalībnieku skaits sarucis par 3,2% jeb 288 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 8 654 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas palielināja savu vērtību par 0,14%, kas ir mazāk nekā nekā konservatīvo plānu vidējā nozares rezultāta (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 0,62%) un uz perioda beigām veidoja LVL 1.1869119. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Salīdzinājumā ar iepriekšējo ceturksni, PLĀNA portfelis pārdzīvoja būtiskas pārmaiņas. Pārskata periodā visi banku termiņnoguldījumi tika atmaksāti pēc termiņa beigām un jaunie netika atvērti. Respektīvi, manāmi pieauga naudas līdzekļu īpatsvars portfelī. Ieguldījumi korporatīvās obligācijās perioda beigās veidoja 39,2% no kopējiem neto aktīviem un valsts obligācijas veidoja 38,0. 22,8% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa tika veikta Vācijā (42,6%), nedaudz atpalika Latvija (28,0%). Pārējie aktīvi tika sadalīti starp Krieviju (24,2%), Franciju (2,7%), Igauniju (2,0%) un Īriju (0,5%). Ieguldījumi eiro veidoja 80,2%, latos – 11,3% un ASV dolāros – 8,5% no portfeļa kopējās neto vērtības.

2013. gada otrajā pusē globālā ekonomiskā situācija sāka demonstrēt uzlabojuma pazīmes. Pieaugums bija zemāks, nekā ilgtermiņa vidējais (tāpat kā 2012. gadā), bet ekonomiskie indikatori uzlabojās, kas ļāva skatīties uz 2014. gadu ar lielāku optimismu. Pieaugums nedaudz pātrinājās ASV, neskatoties uz problēmām ar budžeta pieņemšanu un reakciju uz monetārās stimulēšanas ierobežošanas uzsākšanu. Turpina uzlaboties nekustama īpašuma tirgus un darba tirgus. Beidzas recesija Eiropā, kaut gan stingrā fiskālā politika turpina ierobežot izaugsmes iespējas. Japānā tika realizēti vērienīgi monetārās stimulēšanas pasākumi, kas bija vērsti uz ekonomisko izaugsmi. Lielāko attīstības valstu ekonomikas arī pieauga, bet ne tik strauji, ka prognozeja gada sākumā.

Uzlabojoties investoru riska apetītei, obligāciju cenas 2013. gadā nodemonstrēja negatīvu dinamiku: globālais obligāciju indekss PIMCO Global Advantage Bond index samazinājās par 2,6%, Eiropas suverēno obligāciju indekss FTSE Eurozone Government Bond index zaudēja 1,3% no savas vērtības, un attīstības valstu obligāciju indekss Morningstar Emerging Markets Composite Bond index saruka par 5,8%. Akciju tirgi, savukārt, ir piedzīvojuši pārsteidzošu izaugsmi: pasaules akciju tirgu indekss MSCI World 2013. gadā pieauga par 24,1%.

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 4. ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.09.2013	31.12.2013
Daļas vērtība, LVL	1,1852602	1,1869119
Aktīvu vērtība, LVL	4 138 984	3 998 111

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"	0,14%	0,34%	-0,16%	0,29%	0,63%	1,73%
Nozares vidējais svērtais	0,62%	0,77%	0,20%	4,25%	3,32%	5,17%

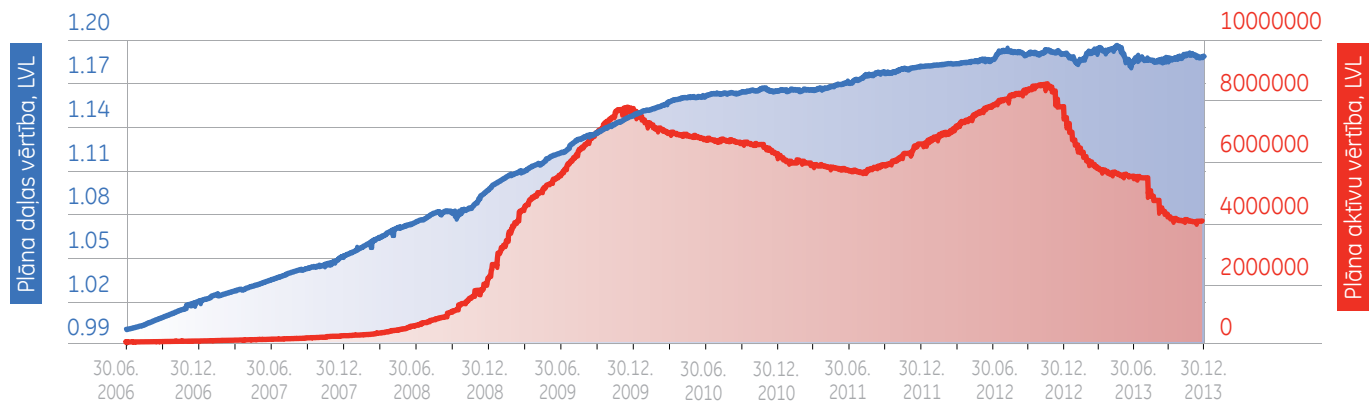
\* - Pieaugums periodā.\*\* - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi. Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,75%	04.01.2015 <b>9,31</b>
Vācijas obligācijas 2,25%	11.04.2014 <b>8,93</b>
SAP AG obligācijas 3,5%	10.04.2017 <b>8,64</b>
Vācijas obligācijas 4,25%	04.07.2017 <b>8,08</b>
VTB obligācijas 4,25%	15.02.2016 <b>5,69</b>

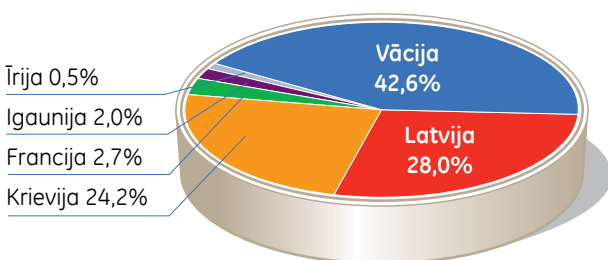
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Gazprom obligācijas 3,755%	15.03.2017 <b>5,65</b>
Latvijas parādzīmes 3,5%	02.12.2015 <b>5,20</b>
Volkswagen obligācijas 3,375%	28.07.2014 <b>4,81</b>
RDZ obligācijas 5,739%	03.04.2017 <b>4,23</b>
Rosneft obligācijas 6,25%	02.02.2015 <b>4,16</b>

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

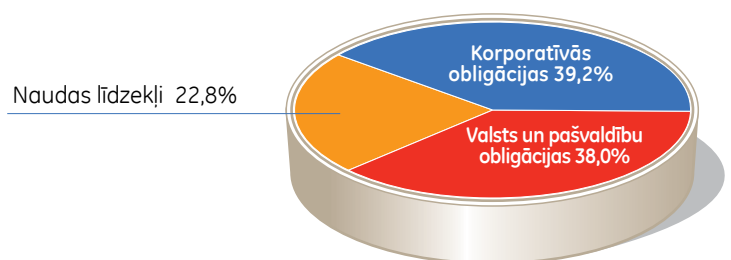


### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



### Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 11 961 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam veidoja LVL 9 800 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 1 764.