



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2012. gada 1. ceturksni

### Vispārējās ziņas

**Līdzekļu pārvaldītājs:** IPS "GE Money Asset Management"

**Plāna pārvaldnieks:** Oļegs Koržņevskis

**Turētājbanka:** AS "GE Money Bank"

**Darbības sākums:** 2006. gada 15. jūnijs

**Atlīdzība par pārvaldīšanu:** maks. 1,78% gadā

### Ieguldījumu politika

Plāns paredz sabalansētu ieguldījumu politiku, kas ir orientēta uz ieguldījumiem valsts, pašvaldību, komercsabiedrību obligācijās un noguldījumiem kredītiestādēs, kā arī uz ieguldījumiem fondu apliecībās. Līdz 30% no ieguldījumu plāna līdzekļiem var tikt ieguldīti akcijās, tādējādi dodot iespēju ieguldījumu plāna dalībniekiem sasniegt lielāku peļņu ilgākā laika posmā.

### Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

2012. gada 1. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā — PLĀNS) neto aktīvi pieauga par 3,1% jeb LVL 203 008 un veidoja LVL 6 815 797. Dalībnieku skaits palielinājās par 1,5% jeb 167 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 11 625 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļa palielināja savu vērtību par 1,54%, kas ir būtiski mazāk nekā aktīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 4,65%) un uz gada beigām veidoja LVL 1.1121650. 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 banku termiņnoguldījumos perioda beigās veidoja 23,0% no kopējiem neto aktīviem, valsts obligāciju apjoms veidoja 22,6%, 17,6% bija izvietoti akcijās un 15,6% — korporatīvās obligācijās. 21,2% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (53,5%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (25,5%), Luksemburgu (8,5%), Franciju (3,2%), Igauniju (2,6%), Zviedriju (2,1%), Holandi (1,8%), Krieviju (1,5%) un Īriju (1,3%). Ieguldījumi eiro veidoja 63,6%, latos — 36,2% un ASV dolāros — 0,2% 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 sabalansēto ieguldījumu politiku, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu un pieaugumu.



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

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	1.0952594	1.1121650
Aktīvu vērtība, LVL	6 612 789	6 815 797

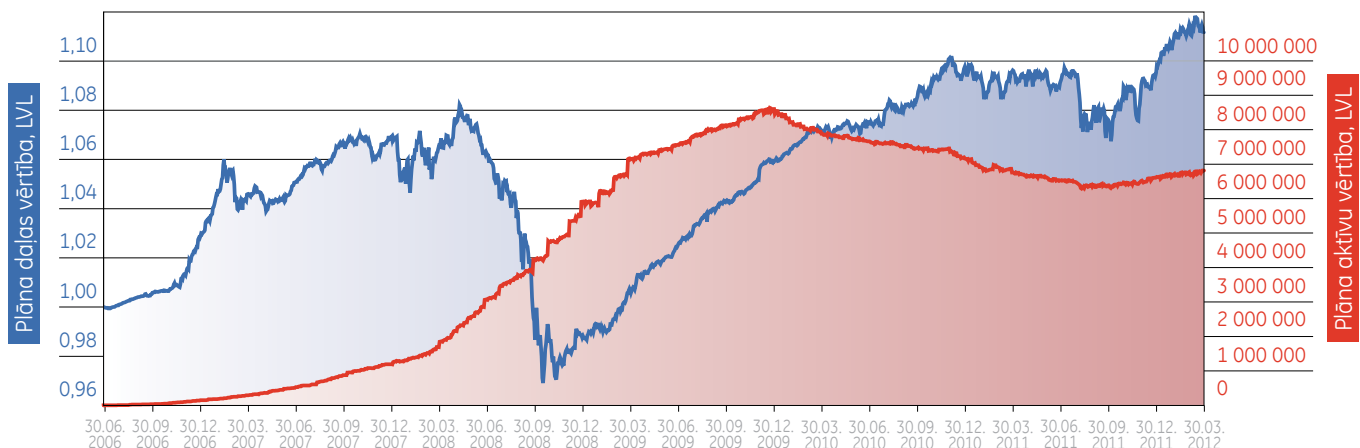
Ieguldījumu plāna ienesīgums\*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā gadā	Pēdējos 2 gados**	Pēdējos 3 gados**	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Džezs"	1,54%	3,64%	1,75%	2,00%	3,65%	1,84%
Nozares vidējais svērtais	4,65%	6,93%	1,05%	2,80%	8,16%	

\* — 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 26 950 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 23 369 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu — LVL 3 005.

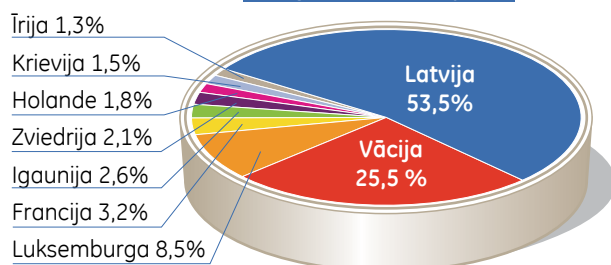
### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,75%	04.07.2013 <b>5,53</b>
Vācijas obligācijas 0,75%	14.09.2012 <b>5,19</b>
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 <b>5,09</b>
Termiņnoguldījums Nordea bankā	30.08.2012 <b>3,71</b>
Termiņnoguldījums Danske bankā	30.08.2012 <b>3,64</b>

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Termiņnoguldījums Danske bankā	30.01.2013 <b>3,39</b>
Electricite de France eiroobligācijas 4,625%	06.11.2013 <b>3,22</b>
Termiņnoguldījums Nordea bankā	06.09.2012 <b>2,97</b>
DB x-Tracker S&P500 ETF	<b>2,62</b>
Eesti Energia eiroobligācijas 4,5%	18.11.2020 <b>2,57</b>

### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem

