



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2012. gada 2. 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 sabalansēto 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 2. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā — PLĀNS) neto aktīvi pieauga par 3,1% jeb LVL 210 395 un veidoja LVL 7 026 192. Dalībnieku skaits palielinājās par 3,1% jeb 361 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 11 986 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas vērtība samazinājās par 0,30%, kas ir labāk nekā aktīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija -0,53%) un uz gada beigām veidoja LVL 1.1088189. 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 23,2% no kopējiem neto aktīviem, banku termiņnoguldījumi veidoja 21,8%, 19,2% bija izvietoti korporatīvās obligācijās un 16,6% — akcijās. 19,2% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (51,2%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (24,4%), Luksemburgu (8,2%), Krieviju (4,1%), Lielbritāniju (3,6%), Franciju (3,1%), Igauniju (2,6%), Holandi (1,7%), un Īriju (1,3%). Ieguldījumi eiro veidoja 59,2%, latos — 38,2% un ASV dolāros — 2,6% 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 — ceturkšņa 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 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 2. ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	31.03.2012	30.06.2012
Daļas vērtība, LVL	1.1121650	1.1088189
Aktīvu vērtība, LVL	6 815 797	7 026 192

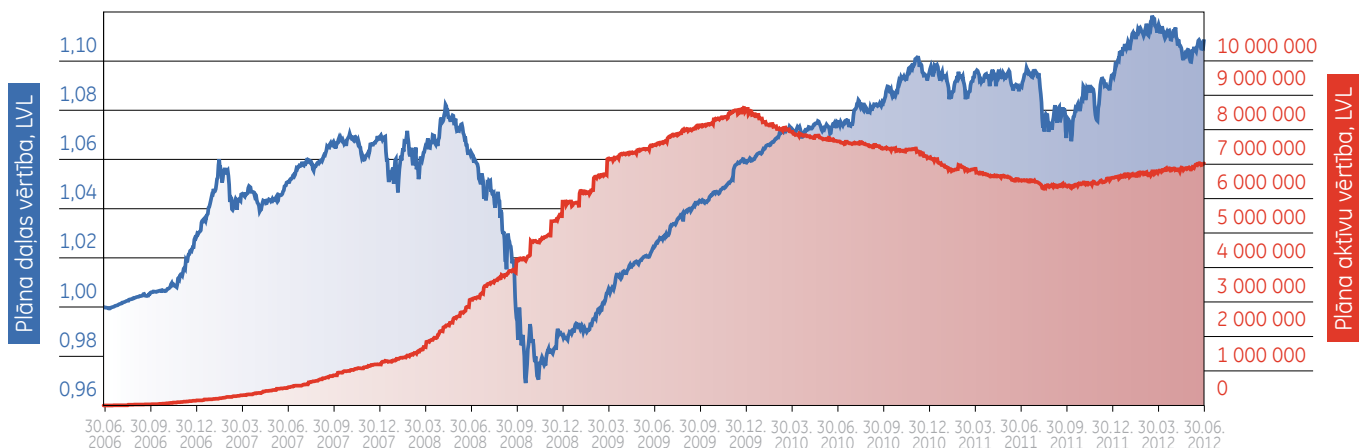
Ieguldījumu plāna ienesīgums*

	Pēdējos 3 mēn.	Pēdējos 6 mēn.	Pēdējā gadā	Pēdējos 2 gados**	Pēdējos 3 gados**	Kopš darbības sākuma**
GE Money pensiju plāns "Džezs"	-0,30%	1,24%	1,54%	1,65%	2,83%	1,68%
Nozares vidējais svērtais	-0,53%	4,09%	1,05%	2,98%	6,04%	

* — 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 28 295 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam sastādīja LVL 24 005 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu — LVL 3 086.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments		Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 3,75%	04.07.2013	5,37
Vācijas obligācijas 0,75%	14.09.2012	5,04
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015	5,00
Terminnoguldījums Nordea bankā	30.08.2012	3,61
Vodafone eiroobligācijas 6,25%	15.01.2016	3,58

Finanšu instruments		Īpatsvars, %
Terminnoguldījums Danske bankā	30.08.2012	3,55
Terminnoguldījums Danske bankā	30.01.2013	3,30
Electricite de France eiroobligācijas 4,625%	06.11.2013	3,14
LR 3 gadu obligācijas 5,875%	23.04.2013	2,98
Terminnoguldījums Nordea bankā	06.09.2012	2,89

Plāna ieguldījumu struktūra

