



# GE Money Pensija

## GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2012. gada 4. ceturksni

### Vispārējas ziņas

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

**Plāna pārvaldnieks:** Oļegs Koržeņevskis

**Turētājbanka:** AS "GE Money Bank"

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

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

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

### 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 4. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 8,7% jeb LVL 644 336 un veidoja LVL 6 734 324. Dalībnieku skaits sarucis par 5,7% jeb 704 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 11 681 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas palielināja savu vērtību par 0,15%, kas ir būtiski mazāk nekā aktīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 0,95%) un uz perioda beigām veidoja LVL 1.1231298. Jāņem vērā, ka labāku priekšstatu par PLĀNA pārvaldīšanas rezultātiem sniedz dati par ilgākiem laika periodiem.

Pārskata periodā PLĀNA ieguldījumu portfela struktūrā ievērojamu izmaiņu nebija. Ieguldījumi korporatīvās obligācijās perioda beigās veidoja 25,7% no kopējiem neto aktīviem, banku termiņnoguldījumi veidoja 23,9%, 19,8% bija izvietoti akcijās un 16,3% - valsts obligācijās. 14,2% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (47,2%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (20,4%), Krieviju (9,9%), Luksemburgu (9,7%), Lielbritāniju (3,8%), Franciju (3,2%), Igauniju (2,6%), Nīderlandi (1,8%), un Īriju (1,3%). Ieguldījumi eiro veidoja 63,5%, latos – 33,6% un ASV dolāros – 2,9% no portfeļa kopējās neto vērtības.

2012. gada ceturtajā ceturksnī globālās ekonomikas izaugsme turpināja būt izteikti vāja. Vērienīgie ekonomikas stimulēšanas pasākumi nevarēja novērst vairāku attīstītu valstu (galvenokārt Eirozonas perifērijā) ieslīgšanu recesijā. Ekonomiskā aktivitāte ASV un Lielbritānijā bija pozitīva, bet joprojām ļoti zemā līmenī. Attīstības valstīs izaugsmi ietekmēja lēnāks eksporta pieaugums un zemākas izejvielu cenas. Tajā pašā laikā finanšu tirgos tika novērotas optimisma pazīmes. Tam bija vairāki iemesli. Nedaudz paātrinājās ekonomiskā izaugsme Ķīnā. Centrālās bankas Eiropā demonstrēja gatavību turpināt stimulējošus pasākumus. Ceturkšņa beigās investori nodrošināja finanšu tirgus ar jauniem līdzekļiem un galvenie indeksi, lielākoties, pabeidza periodu pozitīvajā teritorijā. Akciju tirgus indekss MSCI World, kas atspoguļo pasaules akciju tirgus kopējo dinamiku, pieauga par 2,1%. Pasaules obligāciju tirgi demonstrēja jauktu dinamiku: globālais obligāciju indekss PIMCO Global Advantage Bond index pieauga par 1,4%, bet attīstības valstu obligāciju indekss Morningstar Emerging Markets Composite Bond index kritās par 2,8%. Pozitīva situācija tika novērota finanšu tirgos Eiropā - akciju tirgus indekss Euro STOXX 50 pieauga par 7,4%, valsts obligāciju indekss FTSE Eurozone Government Bond index pieauga par 2,3% un korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bond index palika praktiski nemainīgs.

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 4. ceturksni

### Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.09.2012	31.12.2012
Daļas vērtība, LVL	1,1214894	1,1231298
Aktīvu vērtība, LVL	7 378 660	6 734 324

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 "Džezs"	0,15%	1,29%	2,54%	1,19%	2,08%	1,01%
Nozares vidējais svērtais	0,95%	4,85%	9,15%	2,53%	4,77%	2,27%

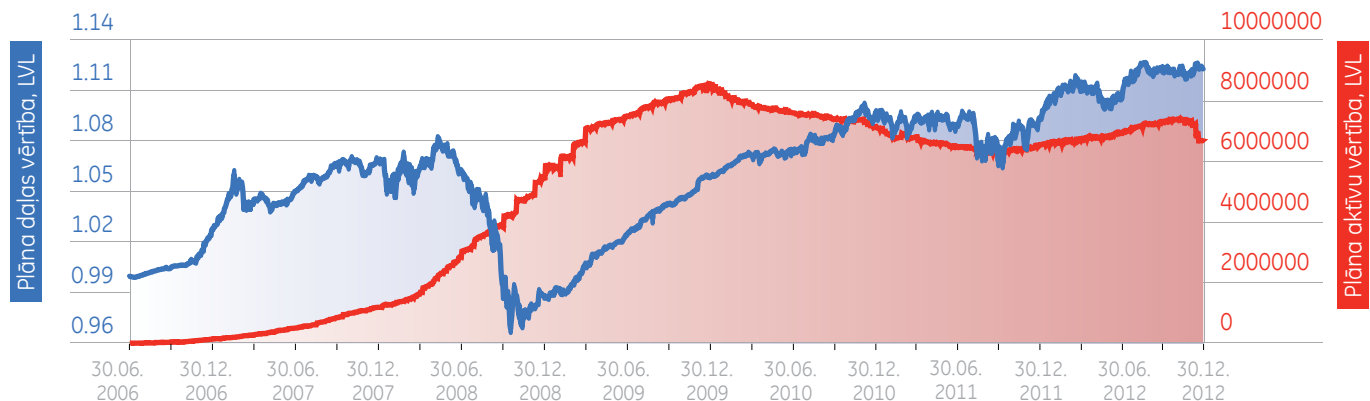
\* - Pieaugums periodā.\*\* - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi. Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

### Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas obligācijas 4,25%	04.07.2017 <b>6,27</b>
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 <b>5,17</b>
Terminnoguldījums Nordea bankā	30.08.2013 <b>4,93</b>
Vodafone eiroobligācijas 6,25%	15.01.2016 <b>3,83</b>
Terminnoguldījums Danske bankā	30.01.2013 <b>3,48</b>

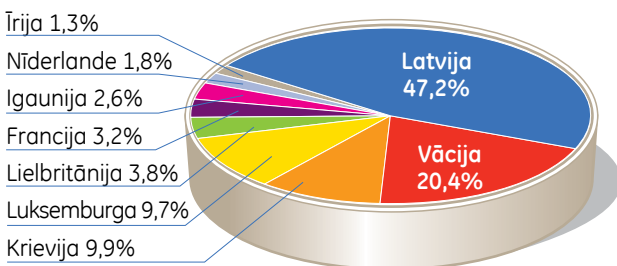
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
VTB eiroobligācijas 4,25%	15.02.2016 <b>3,44</b>
Electricite de France eirooblig. 4,625%	06.11.2013 <b>3,17</b>
Terminnoguldījums GE Money Bank	05.07.2013 <b>3,16</b>
LR 3 gadu obligācijas 5,875%	23.04.2013 <b>3,13</b>
db x-trackers MSCI Europe TRN ETF	<b>3,03</b>

### Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

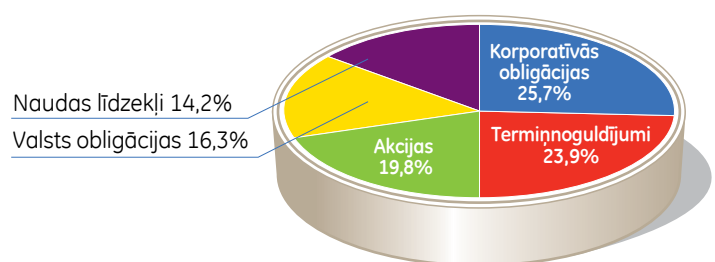


### Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



### Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 30 208 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam veidoja LVL 24 011 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 3 401.