



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013. gada 3. ceturksni

Vispārējās 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

2013. gada 3. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 25,3% jeb LVL 1 177 237 un veidoja LVL 3 475 624. Dalībnieku skaits sarucis par 28,2% jeb 2 366 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 6 024 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas palielināja savu vērtību par 0,83%, kas ir mazāk nekā aktīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 1,66%) un uz perioda beigām veidoja LVL 1.1281943. 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, pieauga korporatīvo un valsts obligāciju īpatsvari. Ieguldījumi korporatīvās obligācijās perioda beigās veidoja 40,4% no kopējiem neto aktīviem, 18,7% bija izvietoti akcijās un 18,0% - valsts obligācijās. 23,0% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (33,9%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (24,6%), Krieviju (16,0%), Luksemburgu (9,2%), Franciju (6,2%), Igauniju (5,5%) un Lielbritāniju (4,7%). Ieguldījumi eiro veidoja 80,6%, latos – 12,8% un ASV dolāros – 6,6% 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 indikātori uzlabojās, kas ļāva skatīties uz 2014. gadu ar lielāku optimismu. Pieaugums nedaudz paātrinājās 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 sabalansēto ieguldījumu politiku, kas vērsta uz ieguldītā kapitāla vērtības saglabāšanu un pieaugumu.



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013. gada 3. ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	28.06.2013	30.09.2013
Daļas vērtība, LVL	1,1189616	1,1281943
Aktīvu vērtība, LVL	4 652 861	3 475 624

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"	0,83%	-0,66%	0,60%	2,53%	1,49%	2,08%
Nozares vidējais svērtais	1,66%	-0,14%	3,02%	6,74%	3,62%	4,50%

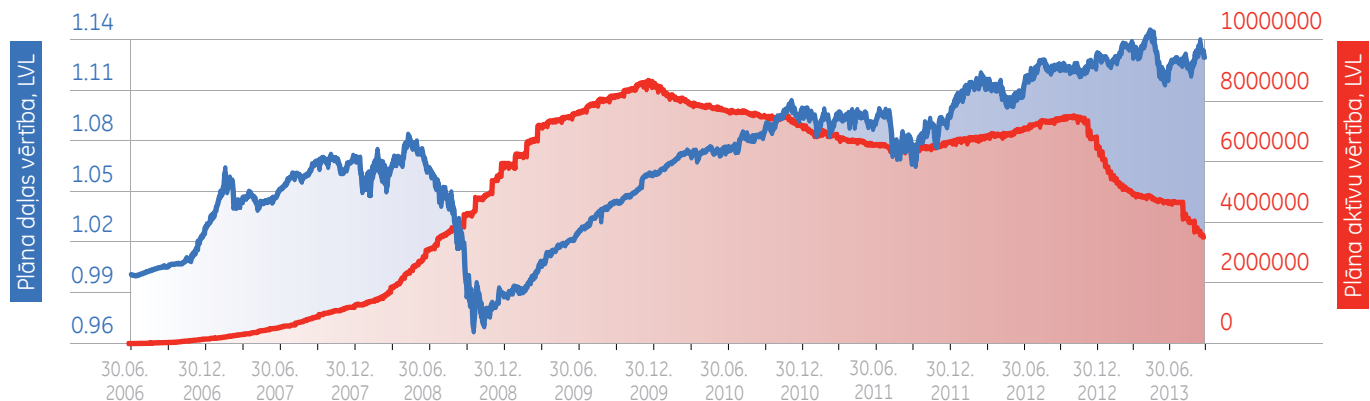
* - Pieaugums periodā.** - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi. Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	10,42
Electricite de France eirooblig. 4,625%	6,15
Eesti Energia eiroobligācijas 4,5%	5,51
RZD eiroobligācijas 5,739%	4,93
Vodafone eiroobligācijas 6,25%	4,72

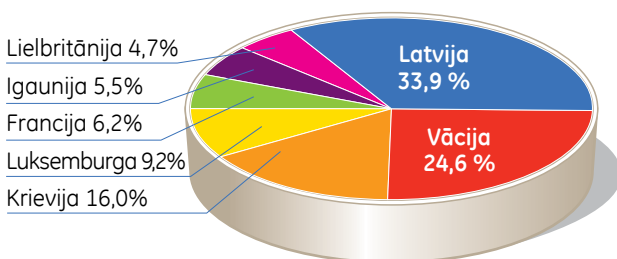
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
Vācijas valsts obligācijas 4,25%	4,66
db x-trackers DJ STOXX Europe 600 ETF	4,46
Gazprom eiroobligācijas 3,755%	4,26
Volkswagen eiroobligācijas 3,375%	4,16
db x-trackers S&P 500 ETF	4,12

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

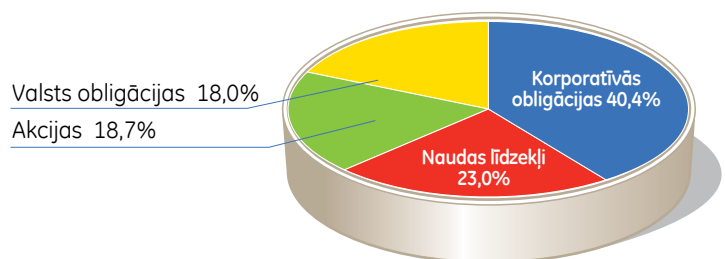


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 18 571 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam veidoja LVL 15 212 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 1 956.