



GE Money Pensija

GE Money pensiju plāns "Džezs"

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums par 2013. 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

2013. gada 4. ceturksnī GE Money pensiju plāna "Džezs" (turpmāk tekstā – PLĀNS) neto aktīvi samazinājās par 5,2% jeb LVL 180 797 un veidoja LVL 3 294 827. Dalībnieku skaits sarucis par 5,4% jeb 324 cilvēkiem un pārskata perioda beigās bija 5 700 cilvēki.

Pārskata ceturksnī PLĀNA daļas palielināja savu vērtību par 0,71%, kas ir mazāk nekā aktīvo plānu vidējais nozares rezultāts (vidējā svērtā ienesīguma likme bija 1,23%) un uz perioda beigām veidoja LVL 1.1362061. 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 korporatīvās obligācijās perioda beigās veidoja 36,0% no kopējiem neto aktīviem, 19,2% bija izvietoti akcijās un 18,7% - valsts obligācijās. 26,1% no neto aktīviem tika turēti PLĀNA norēķinu kontā. Lielākā ieguldījumu daļa (37,1%) tika veikta Latvijā, pārējie aktīvi tika sadalīti starp Vāciju (25,8%), Krieviju (16,9%), Luksemburgu (9,5%), Igauniju (5,6%) un Lielbritāniju (5,0%). Ieguldījumi eiro veidoja 80,8%, latos – 11,8% un ASV dolāros – 7,5% 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 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 4. ceturksni

Galvenie rādītāji

Ieguldījumu plāna daļas un aktīvu vērtība

	30.09.2013	31.12.2013
Daļas vērtība, LVL	31.12.2013	1.1362061
Aktīvu vērtība, LVL	1.1281943	3 294 827

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"	0,71%	1,54%	1,16%	1,85%	1,18%	2,93%
Nozares vidējais svērtais	1,23%	2,91%	3,28%	6,22%	2,80%	6,67%

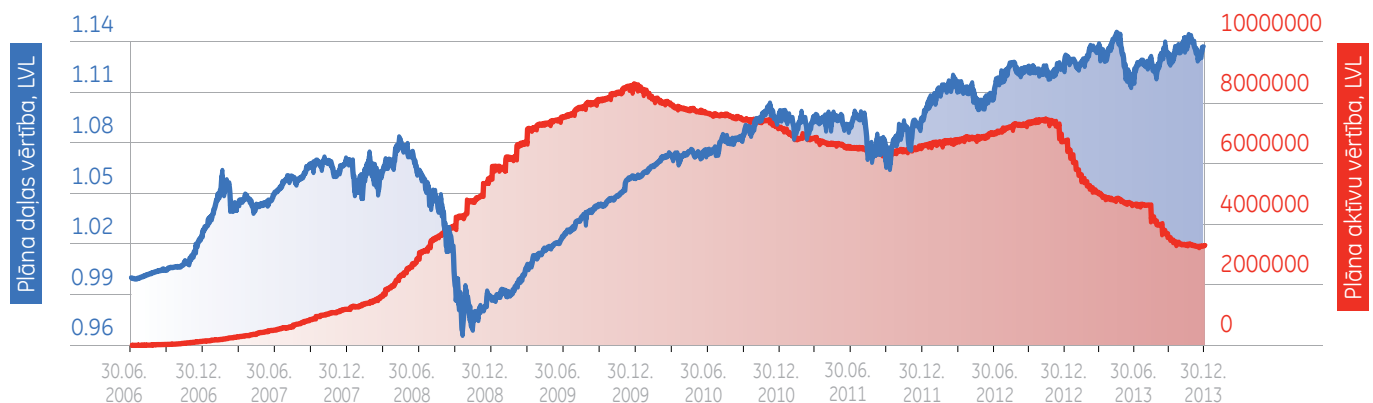
* - Pieaugums periodā.** - Gada izteiksmē, izmantojot ACT/365 metodi. Līdzšinējais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

Lielākie ieguldījumi

Finanšu instruments	Īpatsvars, %
LR 10 gadu obligācijas 3,5%	02.12.2015 10,75
Eesti Energia eiroobligācijas 4,5%	18.11.2020 5,62
RZD eiroobligācijas 5,739%	03.04.2017 5,13
Vodafone eiroobligācijas 6,25%	15.01.2016 4,98
Vācijas valsts obligācijas 4,25%	04.07.2017 4,90

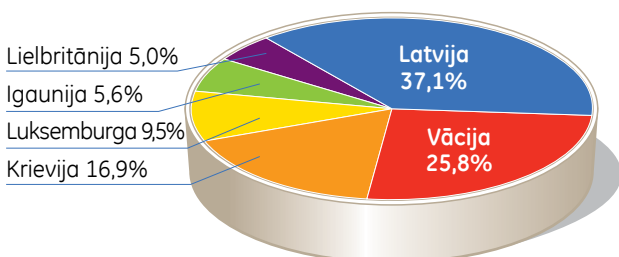
Finanšu instruments	Īpatsvars, %
db x-trackers S&P 500 ETF	4,70
Gazprom eiroobligācijas 3,755%	15.03.2017 4,57
Volkswagen eiroobligācijas 3,375%	28.07.2014 4,40
db x-trackers DJ STOXX Europe 600 ETF	4,16
SAP AG eiroobligācijas 3,5%	10.04.2017 4,06

Ieguldījumu plāna daļas vērtības un aktīvu izmaiņas

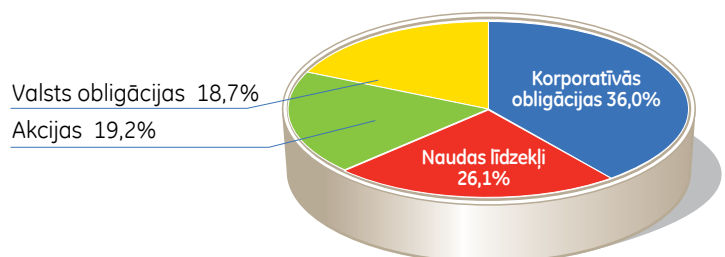


Plāna ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc finanšu instrumentu veidiem



Pārvaldīšanas izmaksas

Pārskata periodā no Plāna aktīviem tika segtas izmaksas LVL 13 336 apmērā, tai skaitā atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam veidoja LVL 11 361 un atlīdzība turētājbankai par Plāna līdzekļu glabāšanu – LVL 1 461.