

CITADELE pensiju plāns Blūzs

Kategorija: Konservatīvie ieguldījumu plāni

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS par 2014. gada I ceturkšņa rezultātiem

Plāns izveidots 18.04.2006. Plāns nodots pārvaldīšanā "Citadele Asset Management" IPAS kopš 05.02.2014.

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

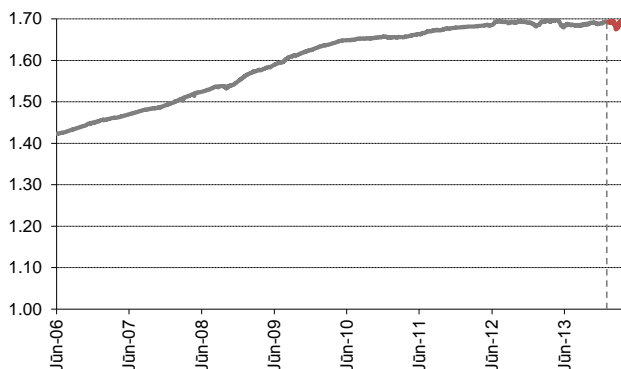
Pārvaldnieki (kopš 05.02.2014.): Zigurds Vaikulis
Andris Kotāns
Pārvaldnieks (līdz 05.02.2014.): Oļegs Koržeņevskis
Turētājbanka: AS "Citadele banka"
Darbības sākums: 2006. gada 18. aprīlī
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.25% gadā

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Ieguldījumu plāna "CITADELE pensiju plāns BLŪZS" ieguldīšanas mērķis ir, realizējot konservatīvu ieguldījumu politiku, gūt pēc iespējas lielāku aktīvu atdevi, veicot ieguldījumus galvenokārt valsts, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos vai garantētos parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kredītiestāžu termiņnoguldījumos, kā arī ieguldījumu fondu, kas veic ieguldījumus minētajos finanšu aktīvos, apliecībās, t.sk. ETF, izņemot ieguldījumu fondos, kuri var veikt ieguldījumus akcijās..

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Daļas un aktīvu vērtība (EUR)	31.12.2013	31.03.2014
Daļas vērtība	1.6888235	1.6877356
Neto aktīvu vērtība	5 688 779	4 858 049



10 lielākie ieguldījumi

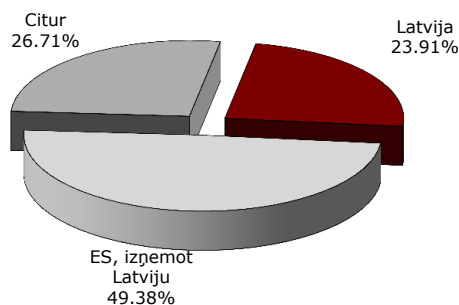
Vācija 3.75% 04/01/2015	EUR	10.34%
Vācija 2.25% 11/04/2014	EUR	10.33%
Vācija 4.25% 04/07/2017	EUR	9.39%
VTB bank 4.25% 15/02/2016	EUR	6.20%
Gazprom 3.76% 15/03/2017	EUR	6.18%
Latvijas valsts 3.50% 02/12/2015	EUR	6.06%
Volkswagen 3.38% 28/07/2014	EUR	5.74%
SAP 3.50% 10/04/2017	EUR	5.59%
Citadele Global Emerging Markets Bond Fund	EUR	4.84%
Citadele Eastern European Bond Fund - EUR	EUR	4.83%

Pārvaldīšanas izmaksas

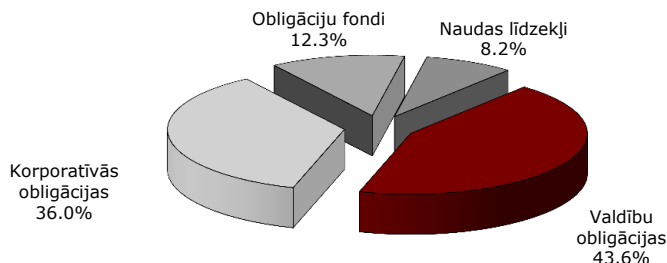
No Plāna aktīviem kopš plāna pārņemšanas 05.02.2014. tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 6,364.97 EUR apmērā jeb 0.81% no aktīvu vidējās vērtības periodā, kas atbilst Plāna prospekta nosacījumiem.

PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc aktīvu veidiem



IENESĪGUMS

Pēc stāvokļa uz 31.03.2014

	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	3 gadi*	Kopš darbības sākuma*
Plāns	-0.06%	0.07%	-0.43%	0.63%	2.22%
Nozares vidējais svērtais	1.24%	1.87%	1.13%	3.56%	-

* - gada ienesīguma likmes tiek aprēķināti, lietojot ACT/365 metodi

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS par 2014. gada I ceturkšņa rezultātiem

2014. gada pirmajā ceturksnī Citadele pensiju plāns Blūzs uzrādījis ienesīgumu -0.06% apmērā. Pārskata periodā Plāna dalībnieku skaits samazinājies par 814 dalībniekiem līdz 7.8 tūkstošiem. Kopš 2014. gada 5. februāra Plāna Pārvaldītājs ir Citadele Asset Management.

Kopš Plāna pārņemšanas pārvaldīšanā notikušas izmaiņas Plāna ieguldījumu struktūrā. Par 8.9 procenta punktiem (pp) palielinājies ieguldījumu īpatsvars obligāciju fondos, marta beigās sasniedzot 12.3% no Plāna aktīvu vērtības. Pieaugusi arī valdību obligācijās ieguldīto līdzekļu daļa, kas, palielinoties par 4.2pp, sasniegusi 43.6% no Plāna. Korporatīvo obligāciju īpatsvars Plānā kopš pārņemšanas samazinājies no 37.4% līdz 36%. Minēto darbību rezultātā brīvo līdzekļu daļa Plānā sarukusi līdz 8.2%. Notikušas izmaiņas ieguldījumu ģeogrāfiskajā iedalījumā. Par 1.4pp līdz 23.9% no Plāna samazinājies Latvijā veikto ieguldījumu īpatsvars. Citās Eiropas Savienības (ES) dalībvalstīs veikto ieguldījumu daļa saglabājusies nemainīga un veido 49.4% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārpus ES pirmā ceturkšņa noslēgumā veido 26.7% no Plāna, kas ir par 1.6pp vairāk nekā Plāna pārņemšanas brīdī. Plāna valūtu struktūra kopš pārņemšanas praktiski nav mainījusies. Euro denominētie ieguldījumi veido 90% no Plāna aktīviem, atlikušo daļu veido ieguldījumi ASV dolāros.

2014. gads iesākās ar negaidīti strauju un apjomīgu ASV makro pulsa pasliktināšanos. Būtiski pazeminājās

ražotāju aktivitāte, auga bezdarba pieteikumu skaits, arī IKP rādītāji stagnēja. Šis atslābums galvenokārt skaidrojams ar netipiskiem laikapstākļiem valsts teritorijā. Tiek lēsts, ka rekordzemās temperatūras ceturkšņa gaitā skārušas apmēram 150 miljonus iedzīvotāju (teju puse no visiem ASV iedzīvotājiem). Tomēr katra ziema reiz beidzas, šobrīd dati atkal uzlabojas un tendences kopumā saglabājas vērstas uz izaugsmi. Arī Eiropā novērojamās tendences ir pozitīvas – atkopšanās kļūst aptverošāka, Eiropas Centrālā banka joprojām skatās monetārās veicināšanas virzienā un, kaut gan bezdarba līmenis ir tuvu visu laiku augstākajam līmenim, situācija darba tirgū stabilizējas.

Gada sākums bijis veiksmīgs visu segmentu obligācijām, ko radīja būtiskais atbalsts no etalona likmju pazemināšanās. Atzīstamu sniegumu uzrādīja gan investīciju reitinga korporatīvo vērtspapīru segments, gan spekulatīvā reitinga kompāniju vērtspapīri. Riska prēmijas samazinājās arī attīstības valstu parāda vērtspapīriem. Austrumeiropa gan bija izņēmums, kas saistāms ar Krievijas un Ukrainas situācijas saasinājumu pārskata periodā. Pievilcīgāko ienesīguma/riska attiecību Pārvaldītājs saredz attīstības valstu valdību eiroobligāciju segmentā. Kaut gan šo ekonomiku izaugsme ir manāmi samazinājusies, tā joprojām ir pietiekama, lai neradītu paaugstinātus maksātspējas riskus.