

CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns

Kategorija: Konservatīvie ieguldījumu plāni

LĪDZEKĻU PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS par 2014. gada I ceturkšņa rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Pārvaldnieki: Zīgurts Vaikulis
Andris Kotāns
Turētājbanka: AS "Citadele banka"
Darbības sākums: 2003. gada 7. janvāris
Atlīdzība par pārvaldīšanu: maks. 1.25% gadā

IEGULDĪJUMU POLITIKA

Plāna mērķis ir nodrošināt dalībniekiem stabilus ienākumus pie zemas ieguldījumu riska pakāpes, veicot investīcijas galvenokārt Baltijas valstu, ES un pasaules attīstīto valstu parāda vērtspapīros un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. Ne mazāk kā 25% no Plāna līdzekļiem tiks ieguldīti valsts vērtspapīros, un līdz 30% no Plāna aktīviem var tikt ieguldīti ārvalstu valūtās.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

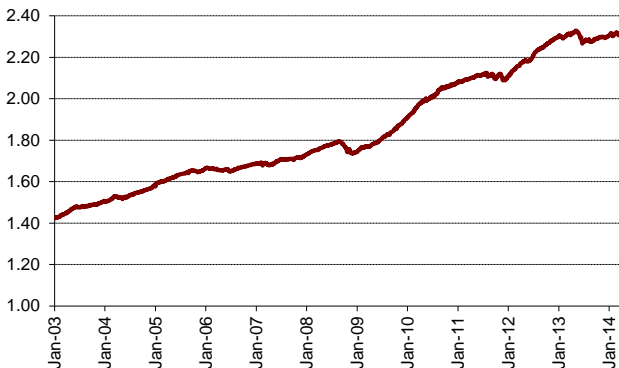
| Daļas un aktīvu vērtība (EUR) | 31.12.2013 | 31.03.2014 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Daļas vērtība | 2.3011362 | 2.3200910 |
| Neto aktīvu vērtība | 74 525 498 | 73 820 242 |

10 lielākie ieguldījumi

| | | |
|--|-----|-------|
| Lietuvas valsts 4.85% 07/02/2018 | EUR | 6.20% |
| Pimco Total Return Bond Fund | EUR | 4.29% |
| Pimco Global Investment Grade Credit Fund | EUR | 4.17% |
| Julius Baer Abs Return Plus | EUR | 3.26% |
| Julius Baer Local Emerging Bond Fund | EUR | 3.25% |
| Latvijas valsts 6.63% 04/02/2021 | EUR | 3.24% |
| BlueBay Investment Grade | EUR | 2.92% |
| Latvijas valsts 4.00% 29/07/2016 | EUR | 2.92% |
| Franklin Templeton Investment Global Bond Fund | EUR | 2.88% |
| Slovēnijas valsts 4.00% 22/03/2018 | EUR | 2.71% |

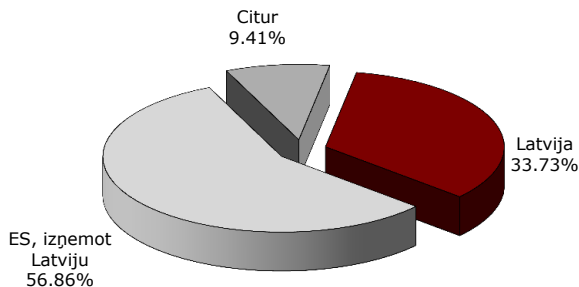
Pārvaldīšanas izmaksas

No Plāna aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 212,854.38 EUR apmērā jeb 1.18% no aktīvu vidējās vērtības periodā, kas atbilst Plāna prospekta nosacījumiem.

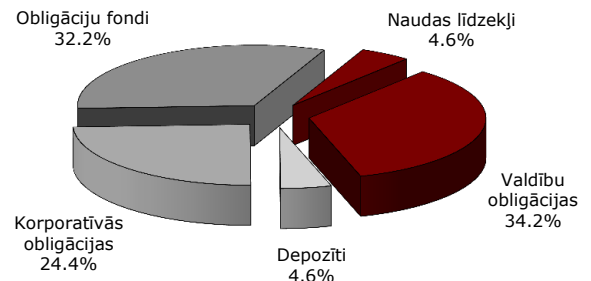


PLĀNA IEGULDĪJUMU STRUKTŪRA

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 | 0.82% | 1.40% | 0.45% | 3.42% | 4.45% |
| 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 Universālais pensiju plāns uzrādījis ienesīgumu 0.82% apmērā. Pārskata periodā Plāna dalībnieku skaits samazinājies par 1885 dalībniekiem līdz 49.7 tūkstošiem.

Pārvaldītājs pirmajā ceturksnī veicis izmaiņas Plāna ieguldījumu struktūrā. Par 3.1 procenta punktu (pp) palielināta obligāciju fondos ieguldīto līdzekļu daļa, marta beigās sasniedzot 32.2% no Plāna aktīviem. Valdību obligāciju un korporatīvo obligāciju īpatsvari Plānā saglabājušies praktiski nemainīgi un attiecīgi ir 34.2% un 24.4%. Pārvaldītājs turpinājis samazināt termiņnoguldījumos izvietoto līdzekļu daļu, kas pārskata perioda beigās noslīdējusi līdz 4.6% no Plāna (-1.1pp). Brīvo naudas līdzekļu daudzums Plānā ir 4.6% no aktīvu vērtības. Notikušas izmaiņas ieguldījumu ģeogrāfiskajā iedalījumā. Par 1.4pp līdz 33.7% no Plāna samazinājies Latvijā veikto ieguldījumu īpatsvars. Citās Eiropas Savienības (ES) dalībvalstīs veikto ieguldījumu daļa ceturkšņa gaitā pieaugusi par 2.7pp, marta beigās veidojot 56.9% no Plāna aktīviem. Ieguldījumi ārpus ES pirmā ceturkšņa noslēgumā veido 9.4% no Plāna, kas ir par 1.2pp mazāk nekā gada sākumā. Sakarā ar Latvijas iestāšanos Eirozonā, Plānā būtiski pieaudzis eiro denominēto ieguldījumu īpatsvars (par 11.2pp līdz 89.9% no Plāna). Par 1.8pp līdz 7.9% pieaugusi ASV dolāros veikto ieguldījumu daļa. Plānā atrodas arī Norvēģijas kronās un Zviedrijas kronās denominēti aktīvi. To kopējais īpatsvars ir 2.1%.

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.