

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2014. GADA PĀRSKATS
(12. finanšu gads)

**“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Satura rādītājs**

Informācija par ieguldījumu plānu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli	8
Visaptverošais ienākumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmu pārskats	11
Pielikumi	12
Revidentu ziņojums	32

SANEMTS
Finanšu un kapitāla tirgus komisijā
31. 03. 2015.

**“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu plānu**

Plāna nosaukums:	“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
Plāna veids:	Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns
Plāna darbības uzsākšanas datums:	2003. gada 7. janvāris
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/285
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Licences Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanai numurs:	06.03.09.098/284
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 20. septembris
Plāna līdzekļu turētājbankas nosaukums:	“Citadele banka” AS
Plāna līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Plāna līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	<p><i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs - Juris Jākobsons - iecelts 30.09.2010. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 01.11.2012. Padomes loceklis - Philip Nigel Allard – iecelts – 01.11.2012. Padomes loceklis - Philip Nigel Allard – atbrīvots – 25.06.2014. Padomes loceklis - Aldis Paegle – iecelts – 04.07.2014.</p> <p><i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Uldis Upenieks – iecelts 06.11.2012. Valdes loceklis - Zigurds Vaikulis - iecelts 30.03.2007.</p>
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Plāna pārvaldnieku (Investīciju komitejas locekļu) vārds, uzvārds:	Zigurds Vaikulis – iecelts 29.12.2008. Andris Kotāns – iecelts 09.03.2011.
Ar ieguldījumu plāna pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Plāna pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Plāna prospektā paredzētos Plāna pārvaldnieka pienākumus.
Revidents:	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga, LV-1013 Licences Nr. 55

**“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “CBL Asset Management” ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Sabiedrība dibināta 2002. gada 11. janvārī ar reģistrācijas numuru 40003577500. Sabiedrības valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas licences numurs ir 06.03.09.098/284.

Pārskata perioda beigās Plāna neto aktīvu apjoms sasniedza 86,783,789 eiro, kas ir par 16.45% vairāk kā uz 2013. gada beigām. Plāna vienas daļas vērtība uz decembra beigām bija 2,3730742 eiro, bet ienesīgums bija 3,13%. Dalībnieku skaits gada laikā palielinājās par 4,565 dalībniekiem līdz 56,155 privātpersonām.

Aizvadītais gads globālajā ekonomikā iezīmējās ar būtiskām reģionālām diverģencēm ne tikai ekonomikas datos, bet arī centrālo banku piekoptajās monetārajās politikās. ASV gads iesākās ar negaidīti strauju un apjomīgu makro pulsa pasliktināšanos, kas bija skaidrojams ar netipiskiem laikapstākļiem lielā daļā valsts teritorijas. Tomēr katra ziema reiz beidzas, un otrajā ceturksnī ASV rādītāji jau atkal uzlabojās un bija vērsti uz izaugsmi. Gada otrajā pusē valsts ekonomika uzņēma vēl lielākus apgrīzienus – rūpniecība auga pēdējo divu gadu ātrākajos tempos un bezdarba līmenis noslīdēja zem 6% atzīmes. ASV centrālā banka, kas jau kopš pērnā gada bija pakāpeniski mazinājusi monetāros stimulus, rudenī izbeidza kvantitatīvās veicināšanas programmu, tādējādi aizsākot spekulācijas par to, kad notiks pirmā bāzes likmju celšana, lai izvairītos no ekonomikas „pārkaršanas”. Eirozonā gads tikmēr iesākās ar visaptverošāku reģiona atkopšanos par spīti ģeopolitiskajām norisēm. Šī atveseļošanās gada vidusdaļā gan kļuva arvien vājāka, kas īpaši izpaudās Eirozonas „pamatvalstīs”, piemēram, Vācijā un Francijā. Tā rezultātā tirgus dalībnieku vidū sāka parādīties arvien lielākas bažas par iespējamu Eirozonas atgriešanos recesijā, kas Eiropas Centrālajai bankai (ECB) lika raudzīties arvien jaunu monetāro stimulu virzienā. Vispirms tika noteikta negatīva likme banku noguldījumiem ECB, bet gada izskaņā tika izsludināta kvantitatīvās veicināšanas programma. Kaut arī Eirozonai ir izdevies attālināties no recesijas riska zonas, reģionam prognozētā izaugsme nākamajam gadam joprojām ir salīdzinoši vāja. Attīstības valstīs tikmēr 2014. gadā kopumā turpinājās ekonomikas izaugsmes bremsēšanās.

Pērn relatīvi labāku sniegumu uzrādīja attīstīto valstu tirgi, kas saistāms gan ar jau minētajiem monetārajiem pasākumiem, gan ar ekonomiku atveseļošanos. Iespējams, lielākais pārsteigums tirgus dalībniekiem aizvadītajā gadā bija etalona likmju iespaidīgais samazinājums. ASV 10 gadu obligāciju ienesīgums pārskata periodā saruka par 86 bāzes punktiem, bet Vācijas valdības attiecīgā vērtspapīra ienesīgums – par 139 bāzes punktiem, nodrošinot pozitīvu atdevi šī segmenta investoriem. Tā rezultātā Bloomberg/EFFAS ASV valdības obligāciju ar termiņu garāku par 1 gadu indeksa vērtība pieauga par 6.18%, bet attiecīgais Vācijas valdības obligāciju indekss – par 10.22%. ASV investīciju reitinga korporatīvo obligāciju indeksa (FINRA-BLP Active Investment Grade US Corporate Bond Total Return Index) vērtība pieauga par 5.34%. Attīstības valstu obligācijas pārskata periodā piedzīvoja riska prēmiju kāpumu, tomēr tas nebija tik liels, lai šī segmenta atdeve nokļūtu negatīvā teritorijā, ņemot vērā etalonu sniegumu. JPMorgan EMBI Global Total Return indeksa, kas atspoguļo šo segmentu, vērtība gada laikā kāpa par 5.53%. Arī akciju tirgos labāku rezultātu uzrādīja Rietumvalstu tirgi (MSCI World akciju indekss: +2.93%). Attīstības valstu akcijas uzrādīja negatīvu sniegumu (MSCI Emerging Markets akciju indekss: -4.63%), kas saistāms gan ar ASV dolāra vērtības pieauguma nelabvēlīgo ietekmi, gan ar izejvielu cenu (īpaši – naftas) būtisko samazinājumu aizvadītā gada otrajā pusē.

Šobrīd globālajā ekonomikā novērojama paaugstināta nervozitāte. ASV ekonomikas izaugsme saglabā stabili ātrumu, tāpēc Pārvaldnieks pašlaik neredz nopietnus iemeslus, kādēļ bāzes likmju celšana varētu tikt atlikta uz 2016. gadu. Eirozonas ekonomiku, savukārt, pozitīvi varētu ietekmēt naftas cenas, ja tās esošajos līmeņos uzturētos ilgāku laiku. Kā nozīmīgs papildus likviditātes avots tirgiem būs ECB izsludinātā kvantitatīvās veicināšanas programma. Attīstības valstīs tikmēr savā starpā nebūt nav vienādas, tādēļ tur nepieciešama selektīva pieeja.

Pārskata periodā Plānā samazinājies valdību un pašvaldību parāda vērtspapīru īpatsvars, kas sarucis no 34.30% no Plāna neto aktīvu vērtības gada sākumā līdz 26.19% gada beigās. Korporatīvajās obligācijās ieguldīto līdzekļu daļa tajā pašā laikā samazinājusies par 0.70 procenta punktiem (pp) un veido 23.60% no Plāna. Plānā esošo fiksēta ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 2.45%. Pārvaldītājs pārskata periodā palielinājis ieguldījumu fondos ieguldīto līdzekļu daudzumu. Uz decembra beigām tas veido 38.65% (+9.51pp) no Plāna. Termiņnoguldījumu daļa Plānā gada laikā pieaugusi par 0.72pp līdz 6.41% no Plāna neto aktīvu vērtības, bet brīvo līdzekļu daļa Plānā 2014. gada beigās ir 5.25%.

Notikušas izmaiņas arī Plāna ieguldījumu valūtu iedalījumā. Euro denominēto aktīvu īpatsvars pārskata perioda beigās ir 90.23% no Plāna neto aktīviem, kas ir par 11.46pp vairāk pārskata perioda sākumā. Šis pieaugums

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”**2014. gada pārskats****Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

galvenokārt saistāms ar Latvijas pievienošanos Eirozonai 2014. gada 1. janvārī, kad lati tika aizstāti ar eiro. ASV dolāru īpatsvars Plānā, pieaugot par 1.98pp, gada beigās sasniedzis 8.08% no Plāna. Plānā figurē arī Zviedrijas kronās un Norvēģijas kronās veikti ieguldījumi, kuru kopējā daļa decembra beigās ir 1.69% no Plāna neto aktīvu vērtības.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 917,200 eiro apmērā jeb 1.17% no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.25% maksimālo apmēru.

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai, svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Plāna finansiālo stāvokli, nav notikuši.

Ņemot vērā pērn notikušo un iespējamo tālāko etalona likmju samazināšanos un zemos absolūtos ienesīguma līmeņus augstas kvalitātes eiro denominētiem Eiropas emitentu vērtspapīriem, Pārvaldītājs 2015. gadā pastiprināti izvērtēs ieguldījumu iespējas pielīdzināmas kvalitātes vērtspapīros ārpus Rietumeiropas reģiona. Tāpat Pārvaldītājs rūpīgi sekos līdzi norisēm paaugstināta riska obligāciju segmentā, lai izmantotu tur radušās iespējas. Plānots, ka jaunās investīcijas galvenokārt tiks novirzītas uz ieguldījumiem vidēja termiņa vērtspapīros.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2015. gada 25. martā

**“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību**

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna “Citadele Universālais pensiju plāns” (turpmāk tekstā – Plāns) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 31. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2014. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem kā noteikts Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumos par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu un, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, “Citadele Universālais pensiju plāns” aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2015. gada 25. martā

Rīgā, 2015.gada 20. februārī

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2014.gada 01.janvāra līdz 2014.gada 31.decembrim**

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "Citadele Universālais pensiju plāns"

Saskaņā ar Latvijas Republikas (turpmāk tekstā - LR) Valsts fondēto pensiju likumu, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - FKTK) noteikumiem un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2013. gada 10. jūlijā (turpmāk tekstā – Turētājbankas līgums), AS "Citadele banka", ierakstīta LR Uzņēmumu reģistra komercreģistrā 30.06.2010., ar vienoto reģistrācijas Nr. 40103303559, juridiskā adrese Republikas laukums 2a, Rīga, (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas pienākumus IPAS "CBL Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam „Citadele Universālais pensiju plāns” (turpmāk tekstā - Plāns);

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR tiesību aktu prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Turētājbankas galvenie pienākumi ir sekojoši:

- turēt Plāna līdzekļus, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības uz Plāna līdzekļiem saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām un Turētājbankas līgumu;
- nodrošināt Plāna kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR tiesību aktu prasībām, Turētājbankas līgumu un esošo tirgus praksi;
- nodrošināt Sabiedrību ar regulārām atskaitēm par Plāna līdzekļiem un tā vērtību (vērtspapīru cenām);
- sekot Sabiedrības veiktās Plāna līdzekļu vērtības un Plāna daļas vērtības noteikšanas atbilstībai LR tiesību aktiem.

Ņemot vērā Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbankas uzskata, ka laika periodā no 2014.gada 01.janvāra līdz 2014.gada 31.decembrim:

Plāna līdzekļu turēšana atbilst Valsts fondēto pensiju likuma prasībām;

Plāna līdzekļu vērtības aprēķināšana tiek veikta saskaņā ar Valsts fondēto pensiju likumā un FKTK noteikumos "Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanas noteikumi", un Plāna prospektā noteikto kārtību;

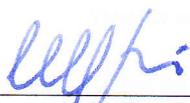
Visi rīkojumi, ko laika posmā no 01.01.2014. līdz 31.12.2014. iesniedza Sabiedrība attiecībā uz darījumiem ar Plāna līdzekļiem, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, starp Valsts sociālas apdrošināšanās aģentūru un Sabiedrību noslēgtā pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

AS "Citadele banka" valdes priekšsēdētājs, p.p. _____ /Guntis Beļavskis

"CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns"
2014. gada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(EUR)

Piezīme	31.12.2014.	31.12.2013.
Aktīvi		
3 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,558,904	4,968,703
3 Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,565,151	4 237 475
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
4 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	43,213,353	43,674,005
5 Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	33,538,690	21,719,114
Kopā aktīvi	86,876,098	74,599,297
Saistības		
6 Uzkrātie izdevumi	(92,309)	(73,799)
Kopā saistības	(92,309)	(73,799)
Neto aktīvi	86,783,789	74,525,498

Pielikumi no 12. lpp līdz 31. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2015. gada 25. martā

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats
(EUR)

Piezīme	2014	2013
Ienākumi		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	94,780	269,754
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	4,104,938	1,722,326
Dividendes	49	-
Kopā ienākumi	4,199,767	1,992,080
Izdevumi		
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(792,993)	(698,221)
Atlīdzība turētājbankai	(118,949)	(104,733)
Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi	(5,258)	(6,145)
Kopā izdevumi	(917,200)	(809,099)
Ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)		
7 Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(244,815)	(66,335)
8 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	755,762	(696,157)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)	510,947	(762,492)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa /(zaudējumi)	1,183,244	(278,589)
Visaptverošie ienākumi	4,976,758	141,900

Pielikumi no 12. lpp līdz 31. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis

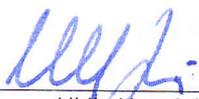


Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2015. gada 25. martā

"CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns"
2014. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(EUR)

	2014	2013
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	74,525,498	67,361,895
Visaptverošie ienākumi	4,976,758	141,900
No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtā nauda un aktīvi	27,408,424	17,911,519
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(20,126,891)	(10,889,816)
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	12,258,291	7,163,603
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	86,783,789	74,525,498
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā	32,386,393	29,326,161
Ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās	36,570,195	32,386,393
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā	2.3011362	2.2969899
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās	2.3730742	2.3011362



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2015. gada 25. martā

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(EUR)

	2014	2013
Procentu ienākumi	2,043,664	2,342,091
Dividenžu ienākumi	49	-
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(898,689)	(801,828)
9 Finanšu ieguldījumu iegāde	(28,935,794)	(26,007,914)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/ dzēšana	22,071,990	17,020,360
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	916	22,252
Naudas līdzekļu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā	(5,717,864)	(7,425,039)
9 No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas	24,635,548	17,911,519
Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas	(20,126,891)	(10,889,816)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	4,508,657	7,021,703
Naudas līdzekļu samazinājums	(1,209,207)	(403,336)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	5,794,732	6,261,125
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	(26,621)	(63,057)
3 Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	4,558,904	5,794,732

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

1. Vispārīgā informācija

ieguldījumu plāna nosaukums:	„Citadele Universālais pensiju plāns”
Kategorija:	Konservatīvais pensiju plāns
ieguldījumu politika:	ieguldījumu plāna “CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” ieguldīšanas mērķis ir gūt pēc iespējas lielāku aktīvu atdevi pie zemas ieguldījumu riska pakāpes, veicot investīcijas, galvenokārt, ES dalībvalstu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu vērtspapīros – valsts, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros un kredītiestāžu noguldījumos.
ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	“CBL Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāna” finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem (SFPS), kā noteikts Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumos par “Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu, papildus pielietojot pārvērtēšanu pēc patiesās vērtības atvasinātajiem finanšu instrumentiem un tirdzniecības nolūkā turētiem vērtspapīriem.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība eiro (EUR), kas ir Plāna uzskaites un pārskata valūta. Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2014. gada 1. janvāra līdz 2014. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

2014. gada 1. janvārī Latvijas Republika pievienojās eirozonai un Latvijas lats tika nomainīts uz eiro. Tā rezultātā, sākot ar 2014. gada 1. janvāri, Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, un finanšu pārskati tiek uzrādīti eiro. Iepriekšējo periodu salīdzinošie dati tika konvertēti eiro, izmantojot oficiālo valūtu konvertācijas kursu LVL 0,702804 pret EUR 1.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Plāna izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Sagatavojot finanšu pārskatu, nozīmīgas aplēses tiek izmantotas galvenokārt attiecībā uz finanšu instrumentu patiesās vērtības noteikšanu. Sīkāka informācija par nenoteiktību iekļauta 11. piezīmē.

Izmaksām pieejamie neto aktīvi un Plāna daļas

Plāna neto aktīvi tiek izteikti Plāna daļās. Plāna daļas nav vērtspapīri un tās netiek kotētas biržās.

Plāna daļas vērtība mainās līdz ar Plāna operatīvās darbības rezultātiem. Plāna neto aktīvu vērtība ir Plāna aktīvu un saistību vērtību starpība. Plāna daļas vērtību nosaka, dalot Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Plāna daļu skaitu. Plāna izmaksām pieejamo neto aktīvu vērtību un Plāna daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās. Plāna daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz septiņām zīmēm. Plāna daļas vērtība Plāna darbības sākšanas brīdī bija viens lats, kas ir 0.702804 EUR.

Plāns saņem Turētājbankā iemaksātās summas piecu dienu laikā pēc tam, kad Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūra (VSAA) reģistrē dalībnieka vēlni mainīt otrā līmeņa pensiju pārvaldnieku.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Plāna daļas līdzekļu pārvaldītājs dzēš, saņemot no VSAA rakstisku rīkojumu par ieguldījumu plāna daļu dzēšanu ar norādi par dzēšamo Plāna daļu skaitu. Plāna daļas var tikt dzēstas, ja dalībnieks iesniedz VSAA attiecīgu iesniegumu par līdzekļu pārvaldītāja vai ieguldījumu plānu maiņu, tiek sasniegts pensionēšanās vecums vai VSAA saņem informāciju par pensiju shēmas dalībnieka nāvi. Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Plāna daļām.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/ saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienā spēkā esošā Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa. Monetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc Eiropas Centrālās bankas noteiktā ārvalstu valūtu kursa pārskata perioda pēdējās dienas beigās. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības ārvalstu valūtā, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas kursa izmaiņu rezultātā gūtā peļņa vai radušies zaudējumi tiek iekļauti visaptverošo ienākumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Plāna pārskata par finanšu stāvokli sagatavošanā visvairāk izmantoto ārvalstu valūtu noteiktie maiņas kursi ārvalstu valūtas vienība pret eiro bija šādi (uz 31.12.2013 Latvijas bankas; uz 31.12.2014 Eiropas Centrālās bankas):

Valūta	31.12.2014.	31.12.2013.
USD	1.2141	1.3647
SEK	9.3930	8.9988
NOK	9.0420	8.3967
LVL	-	0.702804

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 90 dienām.

Termiņnoguldījumi

Plāna termiņnoguldījumi tiek sākotnēji atzīti to iegādes vērtībā un turpmāk uzskaitīti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie un uzkrātie procentu ienākumi, izmantojot efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ietver tirdzniecībai turētos finanšu aktīvus, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turētie instrumenti ir finanšu instrumenti ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Plāns ir nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti ietver parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2014. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

Ieguldījumi vērtspapīros

Ņemot vērā Plāna darbības specifiku, ieguldījumi vērtspapīros (parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu) parasti tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Atsevišķos gadījumos, ņemot vērā Plāna nolūkus un spēju turēt ieguldījumus līdz to dzēšanai, parāda vērtspapīri var tikt klasificēti kā līdz termiņa beigām turamie ieguldījumi.

Tirdzniecības nolūkos iegādātie vērtspapīri tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām vai balstoties uz neto aktīvu vērtību. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru pārvērtēšanas to patiesajā vērtībā rezultāts ir atspoguļots visaptverošajā ienākumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums).

Līdz termiņa beigām turamie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti to patiesajā vērtībā un vēlāk tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta izmantojot efektīvo procentu likmi. Līdz termiņa beigām turamo finanšu aktīvu amortizācijas rezultāts ir atspoguļots visaptverošajā ienākumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums).

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot *Bloomberg* un NASDAQ OMX Riga pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

Uzkrājumi finanšu aktīvu vērtības samazinājumam

Finanšu aktīva vērtības samazināšanās ir notikusi, ja tā bilances vērtība ir lielāka nekā tā aplēstā atgūstamā vērtība. Vērtības samazināšanās tiek noteikta, izvērtējot pēdējos pieejamos tirgus vērtējumus, attiecīgā vērtspapīra tirgus aktivitātes, iepriekšējo darījumu vēsturi, kā arī citu pieejamo informāciju. Lēmumu par vērtības samazināšanās indikatoru esamību vai neesamību pieņem vadība. Ja Plāna vadībai nav pieejami tirgus novērtējumi, vērtības samazinājuma izvērtējums tiek balstīts uz kredītriska pazīmēm (maksātnespējas iestāšanās, maksājumu aizkavēšanās, aizņēmumu pārstrukturizācija), kā arī uz individuālu izdevēja kredītanāli.

Ja finanšu aktīvam ir notikusi vērtības samazināšanās, tam tiek izveidoti attiecīgi uzkrājumi. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazināšanās, kas uzskaitīti amortizētajā iegādes vērtībā, tiek aprēķināti kā starpība starp aktīva bilances vērtību un nākotnē paredzamo naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas, izmantojot finanšu instrumenta sākotnējo faktisko procentu likmi.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Plāns ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas nolūkā ir iesaistīts nākotnes valūtas maiņas darījumos (*forwards*) un valūtas mijmaiņas darījumos (*swaps*). Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie finanšu instrumenti ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi.

Pēc sākotnējās atzīšanas tie tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta pārskatā par finanšu stāvokli kā “Atvasinātie finanšu instrumenti” un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Patieso vērtību nosaka pēc pieejamām tirgus cenām un diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visus atvasinātos finanšu instrumentus atspoguļo kā aktīvus, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā pasīvus, ja to patiesā vērtība ir negatīva.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas līgumiem, tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība ir cena, kuru saņemtu par aktīva pārdošanu vai samaksātu par saistību nodošanu parastā darījumā, kas novērtēšanas datumā tiek noslēgts tirgus dalībnieku starpā pamatatirgū vai, ja tāda nav, visizdevīgākajā tirgū, kuram Sabiedrībai ir pieeja šajā datumā. Saistību patiesā vērtība atspoguļo saistību neizpildes risku.

Kad iespējams, Sabiedrība novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja darījumi ar aktīviem vai saistībām notiek pietiekami bieži un pietiekamā apjomā, lai varētu regulāri iegūt informāciju par cenām.

Ja nav pieejama aktīvā tirgū kotēta cena, Sabiedrība izmanto vērtēšanas metodes, kurās pēc iespējas vairāk izmantoti novērojami tirgus dati, bet pēc iespējas mazāk - nenovērojami ievades lielumi. Izvēlēta vērtēšanas metode ietver visus faktoros, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība (turpinājums)

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Ja Sabiedrība nosaka, ka patiesā vērtība sākotnējās atzīšanas brīdī atšķiras no darījuma cenas un patieso vērtību neapliecina ne identiska aktīva vai saistības kotēta cena aktīvā tirgū, ne vērtēšanas metodes, kurā izmantoti vienīgi novērojami dati, rezultāti, finanšu instruments tiek sākotnēji novērtēts patiesajā vērtībā, kas koriģēta, lai atspoguļotu starpību starp patieso vērtību sākotnējās atzīšanas brīdī un darījuma cenu. Vēlāk šī starpība tiek atbilstoši atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā, ņemot vērā instrumenta paredzamo izmantošanas laiku, bet ne vēlāk kā brīdī, kad vērtību pilnībā var pamatot ar novērojamiem tirgus datiem vai arī darījums ir pabeigts.

Finanšu aktīvu un finanšu saistību portfeļi, kas pakļauti tirgus riskam un kredīriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredīriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai maksāta, lai nodotu neto īso pozīciju) atsevišķiem riskiem. Šīs portfeļa līmeņa korekcijas tiek attiecinātas uz atsevišķiem aktīviem un saistībām, balstoties uz relatīvām riska korekcijām attiecībā uz katru atsevišķo instrumentu portfelī.

Sabiedrība atzīst izmaiņu patiesās vērtības hierarhijas līmenī instrumentiem tā pārskata perioda beigās, kurā notikušas izmaiņas. Turpmāku patiesās vērtības pamatojuma analīzi skatīt 11. piezīmē.

Nodokļi

Plāna ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā plāna ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Plāna apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Plāns ir konsekventi piemērojis 2. piezīmē izklāstītās grāmatvedības politikas visiem finanšu pārskatā uzrādītajiem pārskata periodiem, izņemot turpmāk aprakstītās izmaiņas.

Plāns ir apsvēris turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2014. gada 1. janvāris un secinājis, ka attiecīgas izmaiņas neattiecas uz Plānu.

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (2011)

10. SFPS izmaiņas uz Plānu neattiecas, jo Plānam nav tādu ieguldījumu, kas būtu jākonsolidē.

11. SFPS „Kopīgās struktūras”

Plānam nav nevienā kopīgā struktūrā un šīs izmaiņas un Plānu neattiecas.

12. SFPS: “Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos.”

Plānam nav ieguldījumu meitas sabiedrībās, kopīgās struktūrās, asociētajos uzņēmumos un nekonsolidētajās strukturētajās sabiedrībās.

Citi standartu papildinājumi

Turpmāk aprakstītie standartu papildinājumi, kas stājas spēkā 2014. gada 1. janvārī, nekādā veidā nav ietekmējuši šos finanšu pārskatus.

Grozījumi 32. SGS attiecībā uz finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu.

Grozījumi 36. SGS attiecībā uz informācijas uzrādīšanu par nefinanšu aktīvu atgūstamo vērtību.

Grozījumi 39. SGS attiecībā uz atvasināto finanšu instrumentu pārjaunošanu un risku ierobežošanas uzskaites turpināšanu.

Jauni standarti un interpretācijas

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2014. gada 1. janvāra un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Turpmāk ir uzskaitīti standarti un interpretācijas, kuru piemērošana būtiski neietekmēs turpmākos finanšu pārskatus.

19. SGS - Noteiktu labumu plāni: darbinieku iemaksas (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī vai vēlāk).

21. SFPIK "Nodevas" (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 17. jūnijā vai vēlāk).

Ilggadējie papildinājumi SFPS.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

3. Prasības pret kredītiestādēm

	31.12.2014.	31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka"	4,558,904	4,968,703	5.25%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	-	826,331	0.00%
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	5,565,151	3,411,144	6.41%
Kopā prasības pret kredītiestādēm	10,124,055	9,206,178	11.67%

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Plāns saņem procentu ienākumus, kas tiek aprēķināti pēc fiksētām procentu likmēm.

Naudas plūsmas pārskatā termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk (neņemot vērā uzkrātos procentus) tiek atspoguļoti kā naudas līdzekļi.

Naudas līdzekļi naudas plūsmas pārskata mērķiem ir šādi:

	31.12.2014.	31.12.2013.
Kopā prasības pret kredītiestādēm	10,124,055	9,206,178
Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem	(5,565,151)	(3,411,144)
Uzkrātie procentu ieņēmumi no termiņnoguldījumiem ar sākotnējo termiņu 3 mēneši un mazāk	-	(302)
Kopā nauda un naudas līdzekļi	4,558,904	5,794,732

Nākamā tabula atspoguļo Termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31.12.2014.		31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014
	Uzskaites vērtība	T. sk. uzkrātie procentu ienākumi	Uzskaites vērtība	
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi				
AS "Citadele banka"	3,940,505	40,506	2,659,974	4.54%
AS "Swedbank"	1,624,646	124,646	1,577,501	1.87%
Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,565,151	165,152	4,237,475	6.41%

2014. gada 31. decembrī vidējā termiņnoguldījumu likme bija 2.51% (2012: 1.83%).

4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2014.	31.12.2013.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2014.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Valdību parāda vērtspapīri:	21,096,167	25,560,415	1.23%	24.30%
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	12,201,209	10,776,659	1.63%	14.05%
Citu Ne - OECD reģiona valstu valdību parāda vērtspapīri	4,476,382	11,676,868	1.00%	5.16%
OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri	4,418,576	3 106,888	2.09%	5.09%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	13,641,036	10,488,912	4.05%	15.72%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	5,527,546	4,625,123	2.34%	6.37%
Citu Ne - OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	5,496,797	3,381,391	7.00%	6.33%
Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	2,616,693	2,482,398	1.48%	3.02%
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	6,727,604	7,519,875	1.72%	7.75%
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	5,680,260	5,284,142	1.43%	6.54%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

	31.12.2014.	31.12.2013.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2014.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Citu Ne - OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	1,047,344	2,223,294	3.27%	1.21%
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	-	12,439	0.00%	0.00%
Finanšu uzņēmumu parāda vērtspapīri:	109,135	104,803	4.28%	0.13%
OECD reģiona finanšu uzņēmumu parāda vērtspapīri	109,135	104,803	4.28%	0.13%
Pašvaldību parāda vērtspapīri:	1,639,411	-	7.86%	1.89%
Citu Ne - OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	1,639,411	-	7.86%	1.89%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	43,213,353	43,674,005	2.45%	49.79%

Uz 2013. gada un 2014. gada 31. decembri visi Plānam piederošie parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus, kas ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri, sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2014.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				40,653,932	43,213,353	49.79%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri				13,445,693	14,817,902	17.06%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580041	EUR	19,209	2,025,050	2,597,309	2.99%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000570091	EUR	19,920	1,991,352	2,137,041	2.46%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0350977244	EUR	1,700	1,711,067	2,051,825	2.36%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000570125	EUR	1,750	1,769,071	1,804,979	2.08%
LATVENERGO AS	LV0000801090	EUR	1,590	1,592,817	1,667,346	1.92%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0638326263	USD	1,300	1,056,792	1,197,681	1.38%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS1017763100	EUR	1,000	1,000,521	1,107,480	1.28%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0747927746	USD	1,100	895,211	989,462	1.14%
LATVENERGO AS	LV0000801165	EUR	1,000	867,709	949,347	1.09%
LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LV0000580033	EUR	3,053	326,103	315,432	0.36%
PAREX BANKA	LV0000800696	EUR	210	210,000	-	0.00%
Slovēnijas emitentu parāda vērtspapīri				3,256,882	3,528,298	4.07%
SLOVĒNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0292653994	EUR	1,860	1,833,882	2,086,126	2.40%
SID BANKA	XS1056813303	EUR	1,423	1,423,000	1,442,172	1.66%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri				3,537,633	3,313,813	3.82%
CITY OF MOSCOW	XS0271772559	EUR	1,700	1,825,331	1,639,411	1.89%
RUSSIAN RAILWAYS	XS0919581982	EUR	1,500	1,133,579	1,144,247	1.32%
GAZPROM OAO	XS0805582011	EUR	300	305,103	285,761	0.33%
GAZPROM OAO	XS0327237136	EUR	200	234,578	207,944	0.24%
GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL	XS0276455937	EUR	37	39,043	36,450	0.04%
Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri				2,929,208	3,173,020	3.66%
RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0852474336	EUR	1,300	1,379,308	1,515,491	1.75%
RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0495980095	EUR	1,000	992,500	1,048,902	1.21%
RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0371163600	EUR	500	557,400	608,627	0.70%
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri				2,160,655	2,420,324	2.79%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0503453275	EUR	1,000	926,118	1,099,605	1.27%
HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK	XS0632248802	EUR	650	710,395	709,387	0.82%
MOL HUNGARIAN OIL&GAS	XS0231264275	EUR	600	524,142	611,332	0.70%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	legādes valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2014.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Čehijas emitentu parāda vērtspapīri				2,128,159	2,143,705	2.47%
EP ENERGY	XS0783933350	EUR	1,000	1,128,159	1,141,488	1.32%
CZECH EXPORT BANK	XS0499380128	EUR	20	1,000,000	1,002,217	1.15%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri				1,483,235	1,790,516	2.06%
EESTI ENERGIA	XS0235372140	EUR	1,550	1,483,235	1,790,516	2.06%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri				1,656,912	1,713,116	1.97%
BOS BANK	XS0626282783	EUR	1,000	1,109,460	1,102,146	1.27%
MAZOVIAN RAILWAYS	XS0602352956	EUR	550	547,452	610,970	0.70%
Vācijas emitentu parāda vērtspapīri				1,411,649	1,413,843	1.63%
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DE0001135267	EUR	4,935	511,828	511,877	0.59%
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DE0001135333	EUR	4,000	451,362	451,824	0.52%
SAP AG	XS0500128326	EUR	250	272,714	273,635	0.32%
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	DE0001135382	EUR	1,500	175,745	176,507	0.20%
Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri				1,388,186	1,352,872	1.56%
BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD	XS0989152573	EUR	1,200	1,211,050	1,175,385	1.35%
BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND	XS1083844503	EUR	175	177,136	177,487	0.20%
Francijas emitentu parāda vērtspapīri				1,298,885	1,326,062	1.53%
BRE FINANCE FRANCE SA	XS0841882128	EUR	1,300	1,298,885	1,326,062	1.53%
Turcijas emitentu parāda vērtspapīri				1,181,134	1,192,242	1.37%
TURCIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	XS0285127329	USD	1,000	1,181,134	1,192,242	1.37%
Kazahstanas emitentu parāda vērtspapīri				1,117,692	1,171,329	1.35%
KAZMUNAYGAS	XS0373641009	USD	1,250	1,117,692	1,171,329	1.35%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri				997,115	1,125,875	1.30%
LIETUVAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI	LT1000600270	EUR	1,000	997,115	1,125,875	1.30%
Brazīlijas emitentu parāda vērtspapīri				1,079,004	1,047,344	1.21%
BNDES	XS1017435782	EUR	1,000	1,079,004	1,047,344	1.21%
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri				979,372	1,042,282	1.20%
ZAGREBACKI HOLDING	XS0309688918	EUR	22	979,372	1,042,282	1.20%
Indijas emitentu parāda vērtspapīri				401,018	433,399	0.50%
NTPC	XS0835676353	USD	500	401,018	433,399	0.50%
Īrijas emitentu parāda vērtspapīri				201,500	207,411	0.24%
LCH.CLEARNET	XS0300298287	EUR	2	101,800	109,135	0.13%
CLOVERIE	XS0276792420	EUR	1	99,700	98,276	0.11%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu				40,653,932	43,213,353	49.79%

Uz 31.12.2014. nav parāda vērtspapīri, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

5. Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2014.	31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	33,538,690	21,719,114	38.65%
OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	30,648,954	17,960,269	35.32%
Latvijas ieguldījumu fondu apliecības	2,889,736	3,758,845	3.33%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	33,538,690	21,719,114	38.65%

Uz 2014. gada 31. decembri visi Plānam piederošie vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos, izņemot vērtspapīrus ar vērtību 28,891,984 EUR (2013. gada 31. decembrī - 15,838,315 EUR).

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2014.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti				4,183,537	4,646,706	5.35%
Latvijas emitentu vērtspapīri				2,741,091	2,889,736	3.33%
CITADELE GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND	LV0000400828	EUR	102,450	1,025,450	1,030,650	1.19%
CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - EUR	LV0000400174	EUR	65,755	1,048,294	1,002,108	1.15%
CITADELE EASTERN EUROPEAN BOND FUND - USD	LV0000400125	USD	55,197	667,347	856,978	0.99%
Luksemburgas emitentu vērtspapīri				1,442,446	1,756,970	2.02%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS-TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND	LU0478345209	USD	171,062	1,442,446	1,756,970	2.02%
Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti				27,837,673	28,891,984	33.30%
Luksemburga emitentu vērtspapīri				20,420,703	20,843,237	24.02%
SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US DOLLAR BOND	LU0291343910	EUR	25,665	3,743,298	3,835,121	4.43%
FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND	LU0316492775	EUR	207,725	3,492,906	3,631,033	4.18%
BLUEBAY INVESTMENT GRADE BOND FUND	LU0225310266	EUR	20,830	3,162,176	3,438,616	3.96%
JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS	LU0256049627	EUR	22,980	3,136,259	3,055,880	3.52%
ING L RENTA FUND - US CREDIT	LU0803997666	EUR	450	2,504,855	2,528,393	2.91%
JULIUS BAER MULTIBOND - LOCAL EMERGING BOND FUND	LU0256065409	EUR	10,000	2,270,720	2,255,600	2.60%
PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT	LU0170991672	EUR	8,000	1,991,620	1,977,280	2.28%
NESTOR-FONDS - NESTOR OSTEUROPA BOND FONDS	LU0182187632	EUR	1,082	118,869	121,314	0.14%
Īrijas emitentu vērtspapīri				6,787,349	7,370,628	8.49%
PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND	IE0032876397	EUR	217,172	3,406,349	3,715,807	4.28%
PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND	IE00B0105X63	EUR	182,376	3,381,000	3,654,821	4.21%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN	Ieguldījuma valūta	Daudzums	Iegādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2014.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Norvēģija emitentu vērtspapīri				629,621	678,119	0.78%
PARETO KREDITT FUND	NO0010324551	NOK	6,181	629,621	678,119	0.78%
Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu				32,021,210	33,538,690	38.65%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda finanšu institūcijas, šie Plāna aktīvi nav analizēti pēc to faktiskiem emitentiem.

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2014.	31.12.2013.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(75,921)	(58,912)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(11,388)	(8,837)
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	(5,000)	(6,050)
Kopā uzkrātie izdevumi	(92,309)	(73,799)

7. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2014	2013
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	20,139,999	9,031,078
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(20,362,688)	(8,778,346)
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(22,126)	(319,067)
Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	(244,815)	(66,335)

8. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

	2014	2013
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	482,423	(625,672)
No citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	273,339	(70,485)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	755,762	(696,157)

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2013.	Palielinājums pārskata perioda laikā*	Samazinājums pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2014.
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi:						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	43,674,005	13,011,983	(18,609,193)	939,282	4,197,276	43,213,353
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	21,719,114	15,196,687	(4,040,835)	245,116	418,608	33,538,690
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi:						
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4,237,475	3,500,000	(2,191,586)	19,262	-	5,565,151
Kopā ieguldījumu portfelis	69,630,594	31,708,670	(24,841,614)	1,203,660	4,615,884	82,317,194

* 2014. gada 6. novembrī ar Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras 2014. gada 27. jūnija atļauju (vēstule Nr.13-5/4326) notika IPAS “CBL Asset Management” (iepriekš IPAS “Citadele Asset Management”) valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījuma plāna “Citadele pensiju plāns Blūzs” pievienošana valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānam “Citadele Universālais pensiju plāns”. Pēc valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plānu apvienošanas “Citadele pensiju plāns Blūzs” beidza pastāvēt, bet Pievienojamā plāna (“Citadele pensiju plāns Blūzs”) dalībnieki kļuva par iegūstošā ieguldījuma plāna (“Citadele Universālais pensiju plāns”) dalībniekiem. Ieguldījumu kustībā zem palielinājuma pārskata periodā ir iekļauts 2 772 876 EUR palielinājums, kas saistīts ar Pievienojamā plāna ieguldījumiem. Līdz ar to naudas plūsmu pārskatā uzrādītā finanšu ieguldījumu iegāde un naudas summas, kas saņemtas no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras, neietver no Pievienojamā plāna pievienotos ieguldījumus.

10. Ieķīlātie aktīvi

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

11. Finanšu instrumentu patiesā vērtība

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu un nefiksētu ienākumu unnoguldījumu bilances vērtība atbilst to patiesai vērtībai. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju.

Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, kas noteikta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2014. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Korekcija (starpība starp patieso un uzskaites vērtību)	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,558,904	-	-	4,558,904
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	43,213,353	-	43,115,077	98,276
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	33,538,690	-	33,538,690	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,565,151	-	-	5,565,151
Kopā aktīvi	86,876,098	-	76,653,767	10,222,331
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(92,309)	-	-	(92,309)
Kopā saistības	(92,309)	-	-	(92,309)
Neto aktīvi	86,783,789	-	76,653,767	10,130,022

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2013. gada 31. decembrī.

	Uzskaites vērtība	Korekcija (starpība starp patieso un uzskaites vērtību)	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,968,703	-	-	4,968,703
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	43,674,005	-	40,237,393	3,436,612
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	21,719,114	-	21,719,114	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4,237,475	-	-	4,237,475
Kopā aktīvi	74,599,297	-	61,956,507	12,642,790
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(73,799)	-	-	(73,799)
Kopā saistības	(73,799)	-	-	(73,799)
Neto aktīvi	74,525,498	-	61,956,507	12,568,991

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti

Tabulā analizēti patiesajā vērtībā novērtēti finanšu instrumenti pārskata perioda beigās pa līmeņiem patiesās vērtības hierarhijā, saskaņā ar kuru kategorizēts patiesās vērtības novērtējums.

2014	1. līmenis:	2. līmenis:	3. līmenis:	Kopā
Finanšu aktīvi				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	76,653,767	98,276	-	76,752,043
	76,653,767	98,276	-	76,752,043
Finanšu saistības				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
	76,653,767	98,276	-	76,752,043
2013				
Finanšu aktīvi				
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	65,284,302	96,378	12,439	65,393,119
	65,284,302	96,378	12,439	65,393,119
Finanšu saistības				
Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	-	-
	65,284,302	96,378	12,439	65,393,119

Tabulā uzrādīts patiesās vērtības hierarhijas 3. līmeņa patiesās vērtības novērtējumu sākotnējo atlikumu un beigu atlikumu salīdzinājums.

EUR	Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti	Kopā
Atlikums 2014. gada 1. janvārī	12,439	12,439
Peļņa vai zaudējumi kopā: peļņas vai zaudējumu aprēķinā	161	161
legādes Norēķini	(12,600)	(12,600)
Pārklasifikācija uz 3. līmeni Pārklasifikācija no 3. līmeņa		
Atlikums 2014. gada 31. decembrī	-	-

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Tabulā uzrādītas 2. līmeņa patiesās vērtības novērtēšanai izmantotās vērtēšanas metodes, kā arī būtiskākie nenovērojami dati:

Veids	Vērtēšanas metode	Būtiski nenovērojami ievades dati	Saistība starp būtiskiem nenovērojamiem ievades datiem un patiesās vērtības novērtēšanu
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti (Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu)- 2.līmenis	Diskontētā naudas plūsmas metode	Nav piemērojami	Nav piemērojami

12. Riska pārvaldīšana

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētājā tirgus ekonomikā konkrētajā laika posmā. Riska pārvaldīšana tiek raksturota kā riska identifikācija, mērīšana un tā iespējamā novēršana. Ieguldījuma process var tikt ietekmēts valūtas kursa riska, procentu likmju riska, cenu izmaiņu riska, kā arī kredītriska, likviditātes un citu – tajā skaitā arī operacionālo – risku rezultātā. Plāna ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja no tiem izvairīties pilnībā.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Par riska identificēšanu un tā mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldes nodaļa, kas savā darbā izstrādā un prezentē riska profila informāciju Plāna pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamus riskus.

Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti Sabiedrības izstrādāti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši ekonomiskajai situācijai. Atsevišķi modeļi tiek arī izmantoti, lai prognozētu finanšu riska faktoru izmaiņas gan normālos, gan atsevišķos ārkārtas finanšu tirgus gadījumos.

Investīciju plāna pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus, kas izstrādāti atbilstoši pārvaldīšanas politikai ar mērķi maksimāli mazināt ieguldījuma riskus. Veicot ieguldījumus Plāna vārdā, Plāna pārvaldītājs iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai jau ir ieguldīti Plāna līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Plāna ieguldījumu stratēģiju un nosakot riska limitus, veic analīzi par Plāna veikto ieguldījumu termiņa, ģeogrāfiskā izvietojuma un valūtu veidu sadalījumu, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Plāna prospektā, Plāna pārvaldes nolikumā un Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

Ar tirgus risku tiek saprasta iespēja, ka Plāna vērtība var samazināties, mainoties kādam no tirgus faktoriem, piemēram, mainoties procentu likmēm (procentu likmju risks), vērtspapīru cenām (cenu izmaiņu risks), ārvalstu valūtas kursam (valūtas kursa risks) vai citiem tirgus riska faktoriem. Turpinājumā tiek izvērtēti šeit uzskaitītie tirgus riska avoti, tomēr tie nevar tikt diversificēti pilnībā.

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas vistiešākajā veidā ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo pēc būtības tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt, un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar peldošu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā bāzes likme – piemēram, Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas brīdis, no kura tiks pielietota jauna procentu likme šādiem vērtspapīriem kupona ienesīguma likme palielinās (samazinās), kā rezultātā pieaug (samazinās) arī procentu ienākumi.

Tālāk ievietotajās tabulās ir uzrādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz konkrētā Plāna vērtību, kur procenta ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālās Plāna vērtību izmaiņas var atšķirties no aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2014.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	-	(1 026 139)	(1 026 139)
USD	100	-	(135 263)	(135 263)
Kopā		-	(1 161 402)	(1 161 402)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2014.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.00%	-1.18%	-1.18%
USD	100	0.00%	-0.16%	-0.16%
Kopā		0.00%	-1.34%	-1.34%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2014.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-	1 026 139	1 026 139
USD	-100	-	135 263	135 263
Kopā		-	1 161 402	1 161 402

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2014.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	0.00%	1.18%	1.18%
USD	-100	0.00%	0.16%	0.16%
Kopā		0.00%	1.34%	1.34%

Valūtas kursa risks

Valūtas kursa risks rodas gadījumā, ja vērtspapīru vai citu finanšu instrumentu nominālā valūta Plānā atšķiras no Plāna valūtas.). Valūtas kursa svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursa svārstību virziena un valūtas pozīcijas Plānā. Valūtu risks Plānā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot Forward un/ vai SWAP darījumus.

Valūtas kursa izmaiņu ietekme uz Plāna vērtību ir attēlota zemāk esošajā tabulā. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze.

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2014.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret EUR	Ietekme uz fonda vērtību
EUR	90.23%	0.00%	0.00%
USD	8.08%	6.27%	0.51%
SEK	0.91%	6.21%	0.06%
NOK	0.78%	7.66%	0.06%
Kopā	100.00%		0.62%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	19 777	(1 272 019)	(1 252 242)
USD	100	-	(23 797)	(23 797)
SEK	100	7 856	-	7 856
Kopā		27 632	(1 295 816)	(1 268 184)

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.03%	-1.71%	-1.68%
USD	100	0.00%	-0.03%	-0.03%
SEK	100	0.01%	0.00%	0.01%
Kopā		0.04%	-1.74%	-1.70%

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, EUR)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(19 777)	1 272 019	1 252 242
USD	-100	-	23 797	23 797
SEK	-100	(7 856)	-	(7 856)
Kopā		(27 632)	1 295 816	1 268 184

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2013.gads, % no neto aktīviem)				
Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.03%	1.71%	1.68%
USD	-100	0.00%	0.03%	0.03%
SEK	-100	-0.01%	0.00%	-0.01%
Kopā		-0.04%	1.74%	1.70%

Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2013.gads)			
Valūta	Īpatsvars fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņa pret LVL	Ietekme uz fonda vērtību
LVL	13.13%	0.00%	0.00%
USD	6.09%	7.49%	0.46%
EUR	78.69%	0.00%	0.00%
SEK	1.11%	7.13%	0.08%
NOK	0.98%	8.35%	0.08%
Kopā	100.00%		0.62%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2014. gada 31. decembrī.

	USD	EUR	Pārējās valūtas	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	607,150	3,159,668	792,086	4,558,904
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	5,565,151	-	5,565,151
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,791,871	39,421,482	-	43,213,353
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2,613,948	30,246,623	678,119	33,538,690
Kopā aktīvi	7,012,969	78,392,924	1,470,205	86,876,098
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	(92,309)	-	(92,309)
Kopā saistības	-	(92,309)	-	(92,309)
Neto aktīvi	7,012,969	78,300,615	1,470,205	86,783,789
<i>% no neto aktīviem</i>	8.08%	90.23%	1.69%	100.00%

2014. gada 31. decembrī pārējas valūtas sadalās sekojoši: SEK - 792,086 EUR, NOK – 678,119 EUR.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2013. gada 31. decembrī.

	LVL	USD	EUR	Pārējās valūtas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,300,513	460,635	2,207,555	-	4,968,703
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1,423,110	-	1,988,034	826,331	4,237,475
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6,072,239	1,272,506	36,329,260	-	43,674,005
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	2,810,202	18,177,971	730,941	21,719,114
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-	-
Kopā aktīvi	9,795,862	4,543,343	58,702,820	1,557,272	74,599,297
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	(73,799)	-	-	-	(73,799)
Kopā saistības	(73,799)	-	-	-	(73,799)
Neto aktīvi	9,722,063	4,543,343	58,702,820	1,557,272	74,525,498
<i>% no neto aktīviem</i>	13.05%	6.10%	78.76%	2.09%	100.00%

2013. gada 31. decembrī pārējas valūtas sadalās sekojoši: SEK – 826,331 EUR, NOK – 730,941 EUR.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Kredītrisks

Ar kredītrisku tiek saprasta varbūtība, ka Plāna vērtība var samazināties, ja Plāna kontraģents vai parāda saistību emitents nebūs spējīgs vai atteiksies pildīt savas saistības. Līdz ar to, veicot darījumus ar Plāna aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Plāna pārvaldītājs regulāri seko līdzi Plāna kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu medijos.

Plāna aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitingu aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. Tabulās uzrādītas parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Plāna noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem atbilstoši sekojošai klasifikācijai:

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – AA- (Standard & Poor's); Aaa – Aa3 (Moody's Investors Service); AAA - AA- (Fitch);
- Investīciju klases finanšu instrumenti: A+ - BBB- (Standard & Poor's); A1 – Baa3 (Moody's Investors Service); A+ - BBB- (Fitch);
- Augstāka riska finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Spekulatīvie finanšu instrumenti: B+ - C (Standard & Poor's); B1 - C (Moody's Investors Service); B+ - C (Fitch);

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2014. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		-	-	4,558,904	-	4,558,904
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		1,624,646	-	3,940,505	-	5,565,151
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,140,208	37,435,154	3,595,709	1,042,282	-	43,213,353
Kopā ieguldījumu portfelis	1,140,208	39,059,800	3,595,709	9,541,691	-	53,337,408

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2013. gada 31. decembrī, izņemot ieguldījumus, kuriem nav kredītreitinga.

	Augstas kvalitātes finanšu instrumenti	Investīciju klases finanšu instrumenti	Augstāka riska finanšu instrumenti	Spekulatīvie finanšu instrumenti	Bez reitinga	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		-	-	4,968,703	-	4,968,703
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		1,577,501	-	2,659,974	-	5,793,646
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		36,557,694	4,584,972	2,518,900	12,439	43,674,005
Kopā ieguldījumu portfelis		38,135,195	4,584,972	10,147,577	12,439	54,436,354

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksātspēju. Tādēļ ir svarīgi apzināties koncentrācijas risku, tas ir – cik lielā mērā Plāna vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos un/ vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valstīm, kurās var būt vislielākā iespējamība emitenta maksātspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2014. gada 31. decembrī.

	Latvija	OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,558,904	-	-	4,558,904
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	5,565,151	-	-	5,565,151
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	14,817,902	15,735,517	12,659,934	43,213,353
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	2,889,736	30,648,954	-	33,538,690
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-
Kopā aktīvi	27,831,693	46,384,471	12,659,934	86,876,098
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(92,309)	-	-	(92,309)
Kopā saistības	(92,309)	-	-	(92,309)
Neto aktīvi	27,739,384	46,384,471	12,659,934	86,783,789

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2013. gada 31. decembrī.

	Latvija	OECD reģiona valstis	Ne - OECD	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,968,703	-	-	4 968 703
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	4,237,475	-	-	4 237 475
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	13,271,493	13,120,955	17 281 557	43 674 005
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	3,758,845	17,960,269	-	21 719 114
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	-	-
Kopā aktīvi	26,236,516	31,081,224	17,281,557	74,599,297
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(73,799)	-	-	(73,799)
Kopā saistības	(73,799)	-	-	(73,799)
Neto aktīvi	26,162,717	31,081,224	17,281,557	74,525,498

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2014.	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Latvija	27,739,384	26,162,719	31.96%
Luksemburga	22,600,207	12,134,163	26.04%
Īrija	7,578,039	5,296,347	8.73%
Slovēnija	3,528,298	2,974,247	4.07%
Krievija	3,313,813	5,468,300	3.82%
Rumānija	3,173,020	3,063,275	3.66%
Ungārija	2,420,324	3,572,046	2.79%
Čehija	2,143,705	1,765,881	2.47%
Igaunija	1,790,516	1,543,544	2.06%
Polija	1,713,116	1,726,424	1.97%
Vācija	1,413,843	-	1.63%
Bulgārija	1,352,872	-	1.56%
Francija	1,326,062	1,337,632	1.53%
Turcija	1,192,242	-	1.37%
Kazahstāna	1,171,329	379,220	1.35%
Lietuva	1,125,875	6,994,885	1.30%
Brazīlija	1,047,344	-	1.21%
Horvātija	1,042,282	1,375,874	1.20%
Norvēģija	678,119	730,941	0.78%
Indija	433,399	-	0.50%
Kopā	86,783,789	74,525,498	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu pēc GICS (Global Industry Classification Standard – Globālās Industrijas Klasifikācijas Standarts)

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2014.	Uzskaites vērtība 31.12.2013.	% no plāna neto aktīviem 31.12.2014.
Valdība	21,096,167	23,941,705	24.30%
Komunālie pakalpojumi	7,058,275	4,870,861	8.13%
Komercbankas	6,727,604	6,115,290	7.75%
Energoresursi	4,553,909	2,718,148	5.25%
Loģistika	1,755,217	2,368,948	2.02%
Pašvaldība	1,639,411	1,618,709	1.89%
IT pakalpojumi	273,635	-	0.32%
Finanšu pakalpojumi	109,135	1,509,389	0.13%
Patērētāju preces	-	530,955	0.00%
Kopā	43,213,353	43,674,005	49.79%

Likviditātes risks

Likviditātes risks var rasties Plānam pastāvot grūtībām pildīt savas finansiālas saistības. Plāna pārvaldītājs uztur tādu Plāna aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Pie tam liela daļa no Plāna aktīviem tiek ieguldīta īstermiņa investīciju reitinga valsts obligācijās, kas ir viens no likvidākajiem aktīvu veidiem. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra atspoguļota zemāk.

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”

2014. gada pārskats

Pielikumi

(EUR)

12. Riska pārvaldīšana (turpinājums)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2014. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,558,904	-	-	-	-	-	4,558,904
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	-	-	-	5,565,151	-	5,565,151
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	511,877	1,048,902	1,002,217	2,252,826	29,000,065	9,397,466	43,213,353
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	33,538,690	33,538,690
Kopā aktīvi	5,070,781	1,048,902	1,002,217	2,252,826	34,565,216	42,936,156	86,876,098
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(87,309)	-	(5,000)	-	-	-	(92,309)
Kopā saistības	(87,309)	-	(5,000)	-	-	-	(92,309)
Neto aktīvi	4,983,472	1,048,902	997,217	2,252,826	34,565,216	42,936,156	86,783,789
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	5.74%	1.21%	1.15%	2.60%	39.83%	49.47%	100.00%

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2013. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 līdz 5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi un bez termiņa	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4,968,703	-	-	-	-	-	4,968,703
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	826,331	-	1,423,109	-	1,988,035	-	4,237,475
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,494,938	1,079,603	2,015,002	3,509,305	26,013,152	6,562,005	43,674,005
Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	-	21,719,114	21,719,114
Kopā aktīvi	10,289,972	1,079,603	3,438,111	3,509,305	28,001,187	28,281,119	74,599,297
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(67,749)	-	(6,050)	-	-	-	(73,799)
Kopā saistības	(67,749)	-	(6,050)	-	-	-	(73,799)
Neto aktīvi	10,222,223	1,079,603	3,432,061	3,509,305	28,001,187	28,281,119	74,525,498
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	13.72%	1.45%	4.61%	4.71%	37.57%	37.94%	100.00%

“CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns”
2014. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

13. Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no Plāna ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas starpniecību. Turētājbanka saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta visaptverošo ienākumu pārskatā (sk. arī 6. piezīmi). Plāna Turētājbankā ir izvietoti Plāna naudas līdzekļi (skat. 3. piezīmi).

Pārskata periodā Plānam nebija ieguldījumi Turētājbankas emitētos parāda vērtspapīros.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (skat. arī 6. piezīmi).

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība, kas uz 2014. gada 31. decembri veido 2,889,736 EUR (2013. gada 31. decembrī – 3,758,845 EUR).

14. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

	31.12.2014.	31.12.2013.	31.12.2012.	31.12.2011.
Plāna neto aktīvi	86,783,789	74,525,498	67,361,895	60,435,269
Plāna daļu skaits	36,570,195	32,386,393	29,326,161	28,684,995
Plāna daļu vērtība	2.3730742	2.3011362	2.2969899	2.1068599
Plāna ienesīgums*	3.13%	0.18%	9.00%	1.40%

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāna “CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns” (turpmāk „Plāns”), kuru pārvalda Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “CBL Asset Management” (turpmāk “Sabiedrība”) finanšu pārskatu, no 8. līdz 31. lapai, revīziju. Finanšu pārskati ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2014. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī, kā arī pielikumu ar būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citām paskaidrojošām piezīmēm.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

Sabiedrības vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā, sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija jāplāno un jāveic tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzijas laikā tiek veiktas procedūras, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Piemēroto procedūru izvēle ir atkarīga no mūsu sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Mēs uzskatām, ka iegūtie revīzijas pierādījumi dod pietiekošu un atbilstošu pamatojumu mūsu atzinumam.

Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CITADELE UNIVERSĀLAIS pensiju plāns" finansiālo stāvokli 2014. gada 31. decembrī un par Plāna darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā, kas noslēdzās 2014. gada 31. decembrī, saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

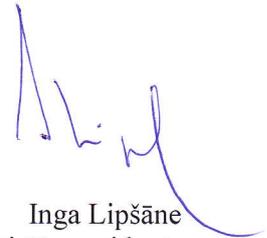
Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 5. lapai, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību pievienotajiem finanšu pārskatiem. Sabiedrības vadība ir atbildīga par līdzekļu pārvaldītāja ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no pievienotajiem Plāna finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55



Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2015. gada 25.martā



Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112