

VALSTS FONDĒTO PENSIJU SHĒMAS LĪDZEKĻU IEGULDĪJUMU PLĀNS
“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”

2015. GADA PĀRSKATS
(13. finanšu gads)

**“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Satura rādītājs**

| | |
|---|----|
| Informācija par ieguldījumu plānu | 3 |
| Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums | 4 |
| Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību | 6 |
| Turētājbankas ziņojums | 7 |
| Finanšu pārskati: | |
| Aktīvu un saistību pārskats | 8 |
| Ienākumu un izdevumu pārskats | 9 |
| Neto aktīvu kustības pārskats | 10 |
| Naudas plūsmu pārskats | 11 |
| Pielikumi | 12 |
| Revidentu ziņojums | 33 |

**“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu plānu**

| | |
|---|--|
| Plāna nosaukums: | “CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu 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: | <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 - Aldis Paegle – iecelts – 04.07.2014. Padomes loceklis - Peter Meier – iecelts – 30.09.2015. <i>Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> Valdes priekšsēdētājs - Uldis Upenieks – iecelts 06.11.2012. Valdes loceklis - Zigurds Vaikulis - iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis Lolita Sičeva - iecelts 11.05.2015. Valdes loceklis – Andris Kotāns - iecelts 11.05.2015. |
| 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 |

**“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

Valsts fondēto pensiju shēmas ieguldījumu plāna “CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu 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 93,483,522 eiro, kas ir par 7.72% vairāk kā uz 2014. gada beigām. Bruto aktīvi uz 31.12.2015. sasniedza 93,701,533 eiro. Plāna vienas daļas vērtība uz decembra beigām bija 2.4029698 eiro, bet ienesīgums bija 1.26%. Dalībnieku skaits gada laikā samazinājās par 3'486 dalībniekiem līdz 52'669 privātpersonām.

2015. gadā pasaules ekonomikā bija izšķiramas divas tendences. Attīstības valstis turpināja atrasties zem krītošu resursu cenu sloga. Arī Ķīnas ekonomika bremsējās, ko pavadīja iekšējā akciju tirgus burbuļa plīšana gada vidusdaļā un kapitāla aizplūšana no šīs valsts. Tajā pat laikā Rietumvalstīs izaugsme saglabājās relatīvi stabila. Pozitīvi izcēlās Eirozona, kuras izaugsme turpināja paātrināties, par spīti kārtējam Grieķijas maksāspējas jautājuma saasinājumam un imigrācijas krīzei. Būtisku atbalstu Eirozonai sniedza Eiropas Centrālās Bankas lēmumi ieviest negatīvas depozītu likmes un uzsākt apjomīgu vērtspapīru uzpirkšanas programmu, kā arī eiro kursa pavājināšanās pret ASV dolāru. Savukārt ASV tieši otrādi – stiprais dolārs un Federālo Rezervju Sistēmas pārslēgšanās ierobežojošākas monetārās politikas režīmā 2015. gadā izaugsmi nedaudz sabremzēja. ASV ekonomika relatīvi vairāk izjuta arī lētas naftas nelabvēlīgo ietekmi naftas ieguves sektora kompānijām.

Ņemot vērā augstāk aprakstītās neviennozīmīgās pasaules ekonomikas tendences, 2015. gads no vērtspapīru investīciju viedokļa bija sarežģīts, atstājot tiešu ietekmi arī uz Plāna sniegumu. Retais no pasaules finanšu tirgus segmentiem gada ietvaros spēja ģenerēt pozitīvu investīciju atdevi, tajā pat laikā tirgus svārstīgums pieturējās augsts. Augstākās kredīt kvalitātes vērtspapīri – ASV un Vācijas valdību obligācijas – sniedza atdevi vien, attiecīgi, 0.88% un 0.47% apmērā (Bloomberg/EFFAS ASV un Vācijas valdības obligāciju ar termiņu garāku par 1 gadu indeksi). Šo abu valstu 10 gadu obligāciju ienesīgumi gada gaitā pieauga par aptuveni 10 bāzes punktiem, tādēļ rezultāti ir likumsakarīgi. Pasaules fiksēta ienesīguma tirgiem pērn raksturīga iezīme bija arī riska prēmiju palielināšanās, kas notika praktiski visos segmentos. Piemēram, ASV investīciju reitinga korporatīvo obligāciju (FINRA-BLP Active Investment Grade US Corporate Bond Total Return Index) atdeve gada ietvaros bija negatīva – -0.54%. Attīstības valstu valdību obligācijām (JPMorgan EMBI Global Total Return Index) gadu izdevās pabeigt ar pavisam nelielu plusu – 1.23%. Tikmēr labu sniegumu demonstrēja Latvijas valdības parāda vērtspapīri. Tā, piemēram, 2021. gada eiro denominētā obligācija pērn investoriem nodrošināja peļņu 4.81% apmērā. Akciju tirgos ļoti vāju sniegumu rādīja attīstības valstis, kuru atspoguļojošā indeksa MSCI Emerging Markets vērtība gada laikā nokrita par 14.27%. Attīstīto valstu akcijas gadu noslēdza praktiski bez izmaiņām (MSCI World indekss – -0.19%). Tirgus, kas pozitīvi izcēlās uz citu fona, bija Eiropas akcijas, kur ieguldījumu atdeve pērn bija 10.43% (Stoxx Europe 600 indekss).

Šobrīd globālajā ekonomikā galvenās bažas saistās ar Ķīnas spēju veiksmīgi virzīt savu ekonomiku cauri nozīmīgu pārmaiņu un stresa laikam. Kā viens no riskiem ir apjomīga nacionālās valūtas juaņa devalvācija, cenšoties pasargāt Ķīnas valūtas rezerves no tālākas straujas samazināšanās, kā arī ar mērķi uzlabot šīs valsts ārējo konkurētspēju. ASV ekonomika 2015. gada otrajā pusē nedaudz sabremzējās, tomēr recesijas scenārijs nav dienas kārtībā. Eirozonas ekonomika, pateicoties zemajām likmēm un lētajam eiro, turpina augt. Arī Eiropas Centrālā Banka, visticamāk, turpinās sniegt monetāru atbalstu reģionam.

Pārskata perioda gaitā Plānā samazinājies valdību un pašvaldību parāda vērtspapīru īpatsvars, kas sarucis no 26.20% no Plāna neto aktīvu vērtības gada sākumā līdz 17.91% gada beigās. Korporatīvajās obligācijās ieguldīto līdzekļu daļa tajā pašā laikā pieaugusi par 1.05 procenta punktiem (pp) līdz 24.65% no Plāna neto aktīviem. Plānā esošo fiksēta ienākuma vērtspapīru vidējais ienesīgums gadā līdz dzēšanai ir 2.97%. Pārvaldītājs pārskata periodā palielinājis ieguldījumu fondos ieguldīto līdzekļu daudzumu. Uz decembra beigām tas veido 47.36% (+8.71pp) no Plāna. Termiņnoguldījumu daļa Plānā gada laikā sarukusi par 0.31pp līdz 6.10% no Plāna neto aktīvu vērtības, bet brīvo līdzekļu daļa Plānā 2015. gada beigās ir 4.22%.

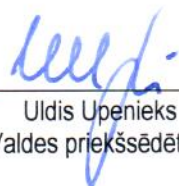
Izmaiņas skārušas arī Plāna ieguldījumu valūtu iedalījumam. Kaut gan eiro denominēto aktīvu īpatsvars pārskata periodā praktiski nav mainījies un decembra beigās veido 90.15% no Plāna neto aktīviem, ASV dolāru daļa Plānā pieaugusi par 1.13pp, gada beigās sasniedzot 9.21% no Plāna. Plānā figurē arī Norvēģijas kronās veikti ieguldījumi, kuru kopējā daļa 2015. gada beigās ir 0.64% no Plāna neto aktīvu vērtības. Atšķirībā no gada sākuma Plānā vairs nav Zviedrijas kronās denominētu aktīvu.

Pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 1,046,303 eiro apmērā jeb 1.16% no Plāna neto aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz prospektā noteikto 1.5% maksimālo apmēru.

**“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums**

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

Nemot vērā zemos absolūtos ienesīguma līmeņus augstas kvalitātes eiro denominētiem Eiropas emitentu vērtspapīriem, Pārvaldītājs arī 2016. gadā turpinās pastiprināti izvērtēt 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,
2016. gada 31. martā


“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 32. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Plāna finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2015. 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, “CBL Universālais ieguldījumu 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,
2016. gada 31. martā

Rīgā, 2016.gada 29. februārī

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2015.gada 01.janvāra līdz 2015.gada 31.decembrim**

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plāns "CBL Universālais ieguldījumu 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 "CBL Asset Management" IPAS (turpmāk tekstā - Sabiedrība) pārvaldītajam valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījumu plānam „CBL Universālais ieguldījumu 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 to 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, Turētājbanka uzskata, ka laika periodā no 2015.gada 01.janvāra līdz 2015.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 01.01.2015. līdz 31.12.2015. iesniedza Sabiedrība attiecībā uz darījumiem ar Plāna līdzekļiem, atbilst Valsts fondēto pensiju likuma, Plāna prospekta, starp Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūru un Sabiedrību noslēgtā pārvaldīšanas līguma un Turētājbankas līguma prasībām.

AS "Citadele banka" valdes priekšsēdētājs, p.p.



/Guntis Beļavskis/


“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats
(EUR)

| Piezīme | 31.12.2015. | 31.12.2014. |
|---|-------------------|-------------------|
| Aktīvi | | |
| 3 | 3,944,885 | 4,558,904 |
| 3 | 5,700,297 | 5,565,151 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i> | | |
| 4 | 39,782,681 | 43,213,353 |
| 5 | 44,273,670 | 33,538,690 |
| Kopā aktīvi | 93,701,533 | 86,876,098 |
| Saistības | | |
| 6 | (218,011) | (92,309) |
| Kopā saistības | (218,011) | (92,309) |
| Neto aktīvi | 93,483,522 | 86,783,789 |

Pielikumi no 12. lpp līdz 32. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



 Uldis Upenieks
 Valdes priekšsēdētājs



 Zīgurds Vaikulis
 Investīciju komitejas loceklis



 Andris Kotāns
 Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
 2016. gada 31. martā


**“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats
(EUR)**

| Piezīme | 2015 | 2014 (korigēts) |
|--|--------------------|--------------------|
| Ienākumi | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 142,094 | 94,780 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 1,541,816 | 1,350,539 |
| Pārējie ieņēmumi | 7,890 | - |
| Ienākumi no dividendēm | - | 49 |
| Kopā ienākumi | 1,691,800 | 1,445,368 |
| Izdevumi | | |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | (909,826) | (792,336) |
| Atlīdzība turētājbankai | (136,222) | (114,569) |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | (255) | (4,204) |
| Kopā izdevumi | (1,046,303) | (911,109) |
| Ieguldījumu vērtības (samazinājums) /pieaugums | | |
| 7 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums) | 181,871 | (380,459) |
| 8 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums | (557,993) | 968,269 |
| Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums) /pieaugums | (376,122) | 587,810 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | 814,709 | 1,182,043 |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | 1,084,084 | 2,304,112 |

Pielikumi no 12. lpp līdz 32. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Ūpenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2016. gada 31. martā

**“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(EUR)**

| | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā | 86,783,789 | 74,525,498 |
| ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | 1,084,084 | 2,304,112 |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtas naudas summas | 21,914,901 | 25,694,338 |
| Pievienotie Citadele PP „Blūzs” neto aktīvi | - | 4,386,732 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | (16,299,252) | (20,126,891) |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā | 6,699,733 | 12,258,291 |
| Neto aktīvi pārskata perioda beigās | 93,483,522 | 86,783,789 |
| ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda sākumā | 36,570,195 | 32,386,393 |
| ieguldījumu plāna daļu skaits pārskata perioda beigās | 38,903,328 | 36,570,195 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda sākumā | 2.3730742 | 2.3011362 |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu plāna daļu pārskata perioda beigās | 2.4029698 | 2.3730742 |

Pielikumi no 12. lpp līdz 32. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upenieks
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2016. gada 31. martā


**“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(EUR)**

| Piezīme | 2015 | 2014 |
|--|--------------------|--------------------|
| Saņemtā nauda no procentu ienākumiem | 1,838,460 | 2,043,664 |
| Saņemtā nauda no dividendēm | - | 49 |
| Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi | (920,601) | (898,689) |
| 9 Finanšu ieguldījumu iegāde | (26,024,304) | (31,708,670) |
| Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana | 18,750,460 | 22,071,990 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | 1,262 | 917 |
| Naudas līdzekļu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā | (6,354,723) | (8,490,739) |
| No Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras saņemtās naudas summas | 21,914,901 | 25,694,338 |
| No Citadele PP "Blūzs" pievienošanas saņemtās naudas summas | - | 1,715,286 |
| Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūrai izmaksātās naudas summas | (16,299,252) | (20,126,891) |
| Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā | 5,615,649 | 7,282,733 |
| Naudas līdzekļu samazinājums | (739,074) | (1,208,006) |
| Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā | 4,558,904 | 5,794,732 |
| Naudas līdzekļu ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | 125,055 | (27,822) |
| 3 Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās | 3,944,885 | 4,558,904 |

Pielikumi no 12. lpp līdz 32. lpp ir šī finanšu pārskata neatņemama sastāvdaļa.



Uldis Upeniņš
Valdes priekšsēdētājs



Zigurds Vaikulis
Investīciju komitejas loceklis



Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2016. gada 31. martā

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

1. Vispārīgā informācija

| | |
|------------------------------------|--|
| ieguldījumu plāna nosaukums: | „CBL Universālais ieguldījumu plāns” |
| Kategorija: | Konservatīvais pensiju plāns |
| ieguldījumu politika: | 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. |
| ieguldījuma sabiedrības nosaukums: | “CBL Asset Management” IPAS Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija |

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu 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 ieguldījumu shēmas līdzekļu pārvaldīšanas pārskatu sagatavošanu”.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējo izmaksu principu, izņemot tirdzniecības nolūkā turētus finanšu instrumentus, kas uzskaitīti patiesajā vērtībā un patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos.

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 2015. gada 1. janvāra līdz 2015. gada 31. decembrim.

Funkcionālā un finanšu pārskatu valūta

Plāna finanšu grāmatvedības uzskaitē tiek veikta eiro, kas ir Plāna pārskatu un funkcionālā valūta. Aktīvu un saistību pārskata sākuma atlikumi 2015. gada 1. janvārī sakrīt ar publicētā finanšu pārskata par 2014. gadu beigu atlikumiem.

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 1.42287 EUR.

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

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.

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

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

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīvu/ 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.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī, atsevišķos gadījumos dividenžu ienākumi var tikt atzīti, samazinoties akciju cenai pēc emitenta paziņojuma par dividenžu izmaksu.

Atlīdzību par Plāna pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Plāna aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī (izņemot mainīgo atlīdzību līdzekļu pārvaldītājam par Plāna darbības rezultātu, kuru izmaksā reizi gadā).

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Darījumi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti eiro pēc darījuma dienas sākumā 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, kas novērtētas patiesajā vērtībā ārvalstu valūtā, 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 ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Plāna aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto ārvalstu valūtu noteiktie maiņas kursi ārvalstu valūtas vienība pret eiro bija šādi :

| Valūta | 31.12.2015. | 31.12.2014. |
|--------|-------------|-------------|
| USD | 1.0887 | 1.2141 |
| SEK | 9.1895 | 9.3930 |
| NOK | 9.6030 | 9.0420 |

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Plāna kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 3 mēnešiem.

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.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Plāns ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas ienākumu un izdevumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

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.

Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu instrumenti

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.

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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 ienākumu un izdevumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums).

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.

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 ienākumu un izdevumu 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 kredītanālizi.

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 aktīvu un saistību pārskatā 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 ienākumu un izdevumu 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 faktorus, kurus tirgus dalībnieki ņemtu vērā, nosakot darījuma cenu.

Sākotnējā atzīšanā vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., samaksātās vai saņemtās atbildības 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 kredītriskam, ko pārvalda Sabiedrība, balstoties uz neto pakļautību vai nu tirgus vai kredītriskam, tiek novērtēti, ņemot vērā cenu, kas tiktu maksāta, lai pārdotu neto garo pozīciju (vai

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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 portfeli.

Apraksts par metodēm, kas tiek izmantotas, lai noteiktu patieso vērtību sadalījumā pa 3 līmeņiem, balstoties uz vērtēšanas metodēs izmantotās informācijas novērošanas pakāpi, ir uzrādīts zemāk.

1. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība ir noteikta, balstoties uz aktīvā tirgū kotētām biržas cenām. Šajā kategorijā pārsvarā ietilpst akcijas, parāda vērtspapīri, īstermiņa obligācijas un standartizēti atvasinātie instrumenti, kuru vērtēšanā tiek izmantotas kotētas biržas cenas. Vērtspapīri, kuri tiek tirgoti aktīvos tirgos ārpus biržas, arī tiek iekļauti šajā kategorijā.

2. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesās vērtības noteikšanai tiek izmantoti pieejami tirgus dati, kā piemēram, cenas līdzīgiem finanšu instrumentiem un ar kuriem tirgū ir veikti darījumi. Šajā kategorijā pārsvarā ir mazāk likvidi parāda vērtspapīri un atvasinātie finanšu instrumenti, kuri tiek novērtēti, balstoties uz pieejamiem tirgus datiem. Mazāk likvidu parāda vērtspapīru cena tiek koriģēta par tirgū pieejamu ienesīguma likmju starpību.

3. līmenī tiek uzrādīti finanšu instrumenti, kuru patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot tirgū pieejamos datus un uzņēmuma iekšējos novērtējumus.

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, izņemot dividendes par ārvalstu uzņēmumu akcijām, ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Plāns nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Plāna apliecības, vērtības pieaugums netiek apliktis ar uzņēmuma ienākuma nodokļi.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Plāns ir konsekventi piemērojis 2. piezīmē izklāstītās grāmatvedības politikas visiem finanšu pārskatā uzrādītajiem pārskata periodiem.

Plāns ir apsvēris turpmāk aprakstītos jaunus standartus un standartu papildinājumus, ieskaitot no tiem izrietošus papildinājumus citos standartos, kuru sākotnējās piemērošanas datums bija 2015. gada 1. janvāris un secinājis, ka attiecīgas izmaiņas neattiecas uz Plānu:

-21. SFPIK vadlīnijas par valsts noteiktām nodevām

-Ikgadējie papildinājumi SFPS

Jauni standarti un interpretācijas

Vairāki jauni standarti, standartu papildinājumi un interpretācijas stājas spēkā periodā pēc 2015. gada 1. janvāra. Turpmāk ir uzskaitīti standarti un interpretācijas, kuri nav piemēroti sagatavojot šos finanšu pārskatus un kuru piemērošana būtiski neietekmēs turpmākos finanšu pārskatus.

- 11. SFPS: „Līdzdalības kopīgās darbībās iegāžu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

Plāns nav dalībnieks nevienā kopīgā struktūrā.

- 1. SGS „Finanšu pārskatu sniegšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

- 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 38. SGS „Nemateriālie aktīvi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

- 16. SGS „Pamatlīdzekļi” un 41. SGS „Lauksaimniecība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk).

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

- 27. SGS „Atsevišķie finanšu pārskati” (piemērojams pārskata periodiem, kas sākas 2016. gada 1. janvārī vai vēlāk)

- Ikgadējie papildinājumi SFPS.

Ikgadējo papildinājumu ietvaros ir ieviesti 10 grozījumi 10 standartos, no kuriem izriet grozījumi citos standartos un interpretācijās. Vairums šo grozījumu ir piemērojami pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. februārī un vēlāk vai 2016. gada 1. janvārī, un to agrāka piemērošana ir atļauta. Nav paredzams, ka kāds no šiem grozījumiem būtiski ietekmēs Plāna finanšu pārskatus.

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

3. Prasības pret kredītiestādēm

| | | | % no plāna neto aktīviem |
|---|------------------|-------------------|-----------------------------|
| | 31.12.2015. | 31.12.2014. | 31.12.2015. |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Citadele banka" | 3,944,885 | 4,558,904 | 4.22% |
| Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem | 5,700,297 | 5,565,151 | 6.10% |
| Kopā prasības pret kredītiestādēm | 9,645,182 | 10,124,055 | 10.32% |

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

Naudas līdzekļi naudas plūsmas pārskata mērķiem ir šādi:

| | 31.12.2015. | 31.12.2014. |
|--|------------------|------------------|
| Kopā prasības pret kredītiestādēm | 9,645,182 | 10,124,055 |
| Termiņnoguldījumi ar sākotnējo termiņu vairāk par 3 mēnešiem | (5,700,297) | (5,565,151) |
| Kopā nauda un naudas līdzekļi | 3,944,885 | 4,558,904 |

Nākamā tabula atspoguļo Termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

| | 31.12.2015. | | 31.12.2014. | | % no plāna neto aktīviem 31.12.2015 |
|---|----------------------|---|----------------------|----------------------|--|
| | Uzskaites vērtība | T. sk. uzkrātie procentu ienākumi | Uzskaites vērtība | Uzskaites vērtība | |
| Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi | | | | | |
| AS "Citadele banka" | 4,028,505 | 128,505 | 3,940,505 | | 4.31% |
| AS "Swedbank" | 1,671,792 | 171,792 | 1,624,646 | | 1.79% |
| Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 5,700,297 | 300,297 | 5,565,151 | | 6.10% |

2015. gada 31. decembrī vidējā termiņnoguldījumu likme bija 2.51% (2014: 2.51%).

4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

| | | | lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim | % no plāna neto aktīviem |
|--|-------------------|-------------------|---|-----------------------------|
| | 31.12.2015. | 31.12.2014. | 31.12.2015. | 31.12.2015. |
| Valdību parāda vērtspapīri: | 14,982,678 | 21,096,167 | 1.54% | 16.04% |
| Latvijas valdības parāda vērtspapīri | 8,902,413 | 12,201,209 | 1.20% | 9.53% |
| Citu Ne - OECD reģiona valstu valdību parāda vērtspapīri | 3,722,921 | 4,476,382 | 2.54% | 3.98% |
| OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri | 2,357,344 | 4,418,576 | 1.26% | 2.53% |
| Uzņēmumu parāda vērtspapīri: | 18,736,482 | 13,641,036 | 4.08% | 20.04% |
| OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri | 8,024,625 | 5,527,546 | 2.79% | 8.58% |
| Citu Ne - OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri | 7,360,565 | 5,496,797 | 6.17% | 7.88% |
| Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri | 3,351,292 | 2,616,693 | 2.57% | 3.58% |
| Kredītiestāžu parāda vērtspapīri: | 4,207,243 | 6,727,604 | 3.23% | 4.50% |
| OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri | 3,283,599 | 5,680,260 | 1.93% | 3.51% |
| Citu Ne - OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri | 923,644 | 1,047,344 | 7.83% | 0.99% |
| Finanšu uzņēmumu parāda vērtspapīri: | 105,955 | 109,135 | 5.11% | 0.11% |
| OECD reģiona finanšu uzņēmumu parāda vērtspapīri | 105,955 | 109,135 | 5.11% | 0.11% |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

| | 31.12.2015. | 31.12.2014. | lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2015. | % no plāna neto aktīviem 31.12.2015. |
|--|-------------------|-------------------|--|--|
| Pašvaldību parāda vērtspapīri: | 1,750,323 | 1,639,411 | 2.54% | 1.87% |
| Citu Ne - OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri | 1,750,323 | 1,639,411 | 2.54% | 1.87% |
| Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 39,782,681 | 43,213,353 | 2.97% | 42.56% |

Uz 2014. gada un 2015. 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 valstī:

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN | legādes valūta | Daudzums | legādes vērtība (EUR) | Uzskaites vērtība 31.12.2015. | % no plāna neto aktīviem 31.12.2015. |
|--|--------------|-------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------------------|--|
| Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti | | | | 38,430,653 | 39,782,681 | 42.56% |
| Latvijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 11,123,352 | 12,253,705 | 13.10% |
| LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI | LV0000580041 | EUR | 1,920,877 | 2,025,051 | 2,579,802 | 2.77% |
| LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI | XS1295778275 | EUR | 2,000,000 | 1,986,341 | 2,050,379 | 2.19% |
| LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI | LV0000570125 | EUR | 1,750,000 | 1,769,071 | 1,842,283 | 1.97% |
| LATVENERGO AS | LV0000801090 | EUR | 1,590,000 | 1,592,817 | 1,652,993 | 1.77% |
| LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI | XS0638326263 | USD | 1,300,000 | 1,056,792 | 1,355,384 | 1.45% |
| LATVIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI | XS0747927746 | USD | 1,100,000 | 895,211 | 1,074,565 | 1.15% |
| LATVENERGO AS | LV0000801165 | EUR | 900,000 | 867,709 | 966,481 | 1.03% |
| ELKO GRUPA AS | LV0000801892 | EUR | 720,000 | 720,360 | 731,818 | 0.78% |
| PAREX BANKA | LV0000800696 | EUR | 210,000 | 210,000 | - | 0.00% |
| Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 3,801,028 | 3,812,442 | 4.08% |
| EESTI ENERGIA AS | XS1292352843 | EUR | 2,000,000 | 2,001,007 | 2,000,767 | 2.14% |
| NELJA ENERGIA AS | NO0010737174 | EUR | 1,800,000 | 1,800,021 | 1,811,675 | 1.94% |
| Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 3,373,330 | 3,492,073 | 3.73% |
| RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI | XS0852474336 | EUR | 1,300,000 | 1,379,308 | 1,507,665 | 1.61% |
| CABLE COMMUNICATIONS SYSTEMS NV | XS0954673777 | EUR | 1,300,000 | 1,436,622 | 1,393,979 | 1.49% |
| RUMĀNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI | XS0371163600 | EUR | 500,000 | 557,400 | 590,429 | 0.63% |
| Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 2,982,052 | 2,870,821 | 3.08% |
| VIVACOM | XS0994993037 | EUR | 1,400,000 | 1,495,687 | 1,420,806 | 1.52% |
| BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD | XS0989152573 | EUR | 1,300,000 | 1,309,413 | 1,267,059 | 1.36% |
| BULGARIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND | XS1083844503 | EUR | 175,000 | 176,952 | 182,956 | 0.20% |
| Turcijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 2,716,854 | 2,641,329 | 2.83% |
| TURCIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI | XS0285127329 | EUR | 1,200,000 | 1,425,525 | 1,398,626 | 1.50% |
| ARCELIK AS | XS1109959467 | EUR | 1,200,000 | 1,291,329 | 1,242,703 | 1.33% |
| Slovēnijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 2,307,629 | 2,406,792 | 2.58% |
| SID BANKA | XS1056813303 | EUR | 1,423,000 | 1,423,000 | 1,448,074 | 1.55% |
| SLOVĒNIJAS VALSTS VĒRTSPAPĪRI | XS0292653994 | EUR | 860,000 | 884,629 | 958,718 | 1.03% |
| Krievijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 2,060,269 | 1,971,779 | 2.11% |
| CITY OF MOSCOW | XS0271772559 | EUR | 1,700,000 | 1,825,691 | 1,750,323 | 1.87% |
| GAZPROM OAO | XS0327237136 | EUR | 200,000 | 234,578 | 221,456 | 0.24% |
| Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 1,805,983 | 1,941,793 | 2.07% |
| MOL HUNGARIAN OIL&GAS | XS0503453275 | EUR | 1,150,000 | 1,095,588 | 1,256,907 | 1.34% |
| HUNGARIAN DEVELOPMENT BANK | XS0632248802 | EUR | 650,000 | 710,395 | 684,886 | 0.73% |

**“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)**

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN | legādes valūta | Daudzums | legādes vērtība (EUR) | Uzskaites vērtība 31.12.2015. | % no plāna neto aktīviem 31.12.2015. |
|--|--------------|-------------------|-----------|-----------------------------|-------------------------------------|--|
| Polijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 1,656,912 | 1,647,786 | 1.76% |
| BOS BANK | XS0626282783 | EUR | 1,000,000 | 1,109,460 | 1,050,951 | 1.12% |
| MAZOVIAN RAILWAYS | XS0602352956 | EUR | 550,000 | 547,452 | 596,835 | 0.64% |
| Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 1,304,576 | 1,514,015 | 1.62% |
| KAZMUNAYGAS | XS0373641009 | USD | 1,440,000 | 1,304,576 | 1,514,015 | 1.62% |
| Maķedonijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 1,509,615 | 1,441,871 | 1.54% |
| FYR MACEDONIA | XS1087984164 | EUR | 1,500,000 | 1,509,615 | 1,441,871 | 1.54% |
| Čehijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 1,128,159 | 1,115,738 | 1.19% |
| EP ENERGY | XS0783933350 | EUR | 1,000,000 | 1,128,159 | 1,115,738 | 1.19% |
| Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 979,372 | 1,057,823 | 1.13% |
| ZAGREBACKI HOLDING | XS0309688918 | EUR | 1,100,000 | 979,372 | 1,057,823 | 1.13% |
| Brazīlijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 1,079,004 | 923,644 | 0.99% |
| BNDES | XS1017435782 | EUR | 1,000,000 | 1,079,004 | 923,644 | 0.99% |
| Indijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 401,018 | 485,427 | 0.52% |
| NTPC | XS0835676353 | USD | 500,000 | 401,018 | 485,427 | 0.52% |
| Īrijas emitentu parāda vērtspapīri | | | | 201,500 | 205,643 | 0.22% |
| LCH.CLEARNET | XS0300298287 | EUR | 100,000 | 101,800 | 105,955 | 0.11% |
| CLOVERIE | XS0276792420 | EUR | 100,000 | 99,700 | 99,688 | 0.11% |
| Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | | | | 38,430,653 | 39,782,681 | 42.56% |

Uz 31.12.2015. nav parāda vērtspapīri, kas klasificēti kā līdz termiņa beigām turētie.

5. Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

| | 31.12.2015. | 31.12.2014. | % no plāna neto aktīviem 31.12.2015. |
|---|-------------------|-------------------|--|
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 44,273,670 | 33,538,690 | 47.36% |
| OECD reģiona ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības | 35,452,908 | 30,648,954 | 37.92% |
| Latvijas ieguldījumu fondu apliecības | 8,820,762 | 2,889,736 | 9.44% |
| Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 44,273,670 | 33,538,690 | 47.36% |

Uz 2015. gada 31. decembri visi Plānam piederošie vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ir tirgoti regulētos tirgos, izņemot vērtspapīrus ar vērtību 33,598,838 EUR (2014. gada 31. decembrī - 28,891,984 EUR).

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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

| Finanšu instrumenta nosaukums | ISIN | leguldījuma valūta | Daudzums | legādes vērtība (EUR) | Uzskaites vērtība 31.12.2015. | % no plāna neto aktīviem 31.12.2015. |
|--|--------------|-----------------------|----------|-----------------------------|-------------------------------------|--|
| Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti | | | | 9,839,194 | 10,674,832 | 11.41% |
| Latvijas emitentu vērtspapīri | | | | 8,396,748 | 8,820,762 | 9.43% |
| CBL GLOBAL EMERGING MARKETS BOND FUND | LV0000400828 | EUR | 414,428 | 4,210,450 | 4,123,562 | 4.41% |
| CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND - EUR | LV0000400174 | EUR | 194,905 | 3,048,294 | 3,229,574 | 3.45% |
| CBL EASTERN EUROPEAN BOND FUND - USD | LV0000400125 | USD | 76,670 | 1,138,004 | 1,467,626 | 1.57% |
| Luksemburgas emitentu vērtspapīri | | | | 1,442,446 | 1,854,070 | 1.98% |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS-TEMPLETON EMERGING MARKETS BOND FUND | LU0478345209 | USD | 171,062 | 1,442,446 | 1,854,070 | 1.98% |
| Regulētos tirgos netirgotie finanšu instrumenti | | | | 33,409,913 | 33,598,838 | 35.95% |
| Luksemburgas emitentu vērtspapīri | | | | 24,992,942 | 24,629,150 | 26.35% |
| SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND - US DOLLAR BOND | LU0291343910 | EUR | 31,715 | 4,649,547 | 4,669,399 | 4.99% |
| ING L RENTA FUND - US CREDIT | LU0803997666 | EUR | 770 | 4,317,678 | 4,297,193 | 4.60% |
| CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD | LU0144746509 | EUR | 3,420 | 3,566,157 | 3,597,566 | 3.85% |
| BLUEBAY INVESTMENT GRADE BOND FUND | LU0225310266 | EUR | 20,830 | 3,162,176 | 3,381,959 | 3.62% |
| JULIUS BAER MULTIBOND - ABSOLUTE RETURN BOND FUND PLUS | LU0256049627 | EUR | 22,980 | 3,136,259 | 2,998,430 | 3.21% |
| PICTET - GLOBAL EMERGING DEBT | LU0170991672 | EUR | 8,000 | 1,991,620 | 1,984,160 | 2.12% |
| JULIUS BAER MULTIBOND - LOCAL EMERGING BOND FUND | LU0256065409 | EUR | 10,000 | 2,270,720 | 1,898,800 | 2.03% |
| FRANKLIN TEMPLETON INVESTMENT FUNDS - TEMPLETON GLOBAL BOND FUND | LU0316492775 | EUR | 107,625 | 1,898,785 | 1,801,643 | 1.93% |
| Īrijas emitentu vērtspapīri | | | | 7,787,350 | 8,368,910 | 8.96% |
| PIMCO GLOBAL INVESTMENT GRADE CREDIT FUND | IE0032876397 | EUR | 274,874 | 4,406,350 | 4,714,089 | 5.05% |
| PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND | IE00B0105X63 | EUR | 182,376 | 3,381,000 | 3,654,821 | 3.91% |
| Norvēģijas emitentu vērtspapīri | | | | 629,621 | 600,778 | 0.64% |
| PARETO KREDITT FUND | NO0010324551 | NOK | 6,511 | 629,621 | 600,778 | 0.64% |
| Kopā vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | | | | 43,249,107 | 44,273,670 | 47.36% |

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.

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

6. Uzkrātie izdevumi

| | 31.12.2015. | 31.12.2014. |
|---|------------------|-----------------|
| Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām | (206,473) | (75,921) |
| Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām | (11,538) | (11,388) |
| Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem | - | (5,000) |
| Kopā uzkrātie izdevumi | (218,011) | (92,309) |

7. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)

| | 2015 | 2014 |
|--|----------------|------------------|
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas | 18,717,261 | 20,139,999 |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība | (17,164,870) | (20,498,332) |
| Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | (1,370,520) | (22,126) |
| Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums) | 181,871 | (380,459) |

8. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums

| | 2015 | 2014 |
|--|------------------|----------------|
| No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu | (40,208) | 694,930 |
| No citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu | (517,785) | 273,339 |
| Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) /pieaugums | (557,993) | 968,269 |

9. Ieguldījumu kustība

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2015. gadā

| | 31.12.2014. | Palielinājums pārskata perioda laikā | Samazinājums pārskata perioda laikā | Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts | 31.12.2015. |
|---|-------------------|--|---|---|--|-------------------|
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi: | | | | | | |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 43,213,353 | 12,940,091 | (18,486,368) | 446,193 | 1,669,412 | 39,782,681 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 33,538,690 | 13,084,213 | (2,087,714) | 242,199 | (503,718) | 44,273,670 |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi: | | | | | | |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 5,565,151 | - | 135,146 | - | - | 5,700,297 |
| Kopā ieguldījumu portfelis | 82,317,194 | 26,024,304 | (20,438,936) | 688,392 | 1,165,694 | 89,756,648 |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu kustību 2014. gadā

| | 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 | 15,553,875 | (18,609,193) | 939,282 | 1,655,384 | 43,213,353 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 21,719,114 | 15,332,331 | (4,040,835) | 245,116 | 282,964 | 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 | 34,386,206 | (24,841,614) | 1,203,660 | 1,938,348 | 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 “CBL Universālais ieguldījumu plāns” (iepriekš “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 legūstošā ieguldījuma plāna (“CBL Universālais ieguldījumu plāns”) dalībniekiem. Ieguldījumu kustībā zem palielinājuma pārskata periodā ir iekļauts 2,677,537 EUR palielinājums, kas saistīts ar Pievienojamā plāna ieguldījumiem. Līdz ar to naudas plūsmu pārskatā uzrādītas naudas summas, kas saņemtas no Valsts sociālās apdrošināšanas aģentūras, neietver no Pievienojamā plāna pievienotos ieguldījumus.

10. Iekļātie aktīvi

Uz pārskata perioda beigām Plāns nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav iekļājis 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 un noguldījumu 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.

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību patieso vērtību 2015. gada 31. decembrī.

| | Uzskaites vērtība | Korekcija (starpība starp patieso un uzskaites vērtību) | Kotētās tirgus cenās | Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati |
|--|-------------------|--|-------------------------|--|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3,944,885 | - | - | 3,944,885 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i> | | | | |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 39,782,681 | - | 37,503,101 | 2,279,580 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | 44,273,670 | - | 44,273,670 | - |
| Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi | | | | |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 5,700,297 | - | - | 5,700,297 |
| Kopā aktīvi | 93,701,533 | - | 81,776,771 | 11,924,762 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (218,011) | - | - | (218,011) |
| Kopā saistības | (218,011) | - | - | (218,011) |
| Neto aktīvi | 93,483,522 | - | 81,776,771 | 11,706,751 |

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

| | Uzskaites vērtība | Korekcija (starpība starp patieso un uzskaites vērtību) | Kotētās tirgus cenās | Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati |
|--|-------------------|--|-------------------------|--|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 4,558,904 | - | - | 4,558,904 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i> | | | | |
| 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 |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. 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.

| 2015 | 1. līmenis: | 2. līmenis: | 3. līmenis: | Kopā |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| Finanšu aktīvi | | | | |
| Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti | 81,776,771 | 1,547,762 | 731,818 | 84,056,351 |
| | 81,776,771 | 1,547,762 | 731,818 | 84,056,351 |
| Finanšu saistības | | | | |
| Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā | - | - | - | - |
| | 81,776,771 | 1,547,762 | 731,818 | 84,056,351 |
| 2014 | | | | |
| 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 |

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

| EUR | Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu instrumenti | Kopā |
|--|---|----------------|
| Atlikums 2015. gada 1. janvārī | - | - |
| Peļņa vai zaudējumi kopā: peļņas vai zaudējumu aprēķinā | 11,458 | 11,458 |
| legādes | 720,360 | 720,360 |
| Norēķini | - | - |
| Pārklasifikācija uz 3. līmeni | - | - |
| Pārklasifikācija no 3. līmeņa | - | - |
| Atlikums 2015. gada 31. decembrī | 731,818 | 731,818 |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

Tabulā uzrādītas 2. un 3. 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 | Netika piemēroti | Netika piemēroti |
| Ieguldījumi riska kapitāla tirgū | Neto aktīvu vērtība, ko nosaka riska kapitāla fonda pārvaldītājs | Neto aktīvu vērtība: 95% | Aplēstā patiesā vērtība pieaugtu (samazinātos), ja: - Neto aktīvu vērtība būtu augstāka (zemāka); |

Ja pārskata perioda beigu datumā kādā no būtiskajiem nenovērojamajiem ievades datiem, kas izmantoti finanšu aktīvu patiesās vērtības novērtējumā, notiktu izmaiņas, bet pārējie ievades dati nemainītos, tad šīm izmaiņām būtu šāda ietekme:

2015. gada 31. decembrī

Neto aktīvu vērtība (5% izmaiņas)

Ietekme uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu

Pieaugums (Samazinājums)

36,591 (36,591)

12. Riska pārvaldīšana

Ieguldījuma procesa risks var tikt definēts kā nevēlama rezultāta iestāšanās varbūtība, kas var materializēties konkrētajā 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 Plānu pārvaldītājam. Plāna pārvaldītājs, savukārt, var pieņemt konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt jau esošos vai potenciāli iespējamos 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 katru 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 vistiesākajā 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

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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.

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, EUR)

| Valūta | Izmaiņas bāzes likmēs, bp | Izmaiņas gada procentu ienākumos | Izmaiņas tirgus vērtībā | Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību |
|-------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------------|---|
| EUR | 100 | 7,960 | (1,343,301) | (1,335,341) |
| USD | 100 | - | (59,429) | (59,429) |
| Kopā | | 7,960 | (1,402,730) | (1,394,770) |

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.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 | 0.01% | (1.44%) | (1.43%) |
| USD | 100 | 0.00% | (0.06%) | (0.06%) |
| Kopā | | 0.01% | (1.50%) | (1.49%) |

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.gads, EUR)

| Valūta | Izmaiņas bāzes likmēs, bp | Izmaiņas gada procentu ienākumos | Izmaiņas tirgus vērtībā | Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību |
|-------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------------|---|
| EUR | -100 | (7,960) | 1,343,301 | 1,335,341 |
| USD | -100 | - | 59,429 | 59,429 |
| Kopā | | (7,960) | 1,402,730 | 1,394,770 |

Fiksēta ienākuma vērtspapīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2015.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 | (0.01%) | 1.44% | 1.43% |
| USD | -100 | 0.00% | 0.06% | 0.06% |
| Kopā | | (0.01%) | 1.50% | 1.49% |

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% |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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 (2015.gads) | | | | Valūtas kursa izmaiņas ietekme (2014.gads) | | | |
|--|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|--|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Valūta | Īpatsvars fondā (% no aktīviem) | Valūtas kursa izmaiņa pret EUR | Ietekme uz fonda vērtību | Valūta | Īpatsvars fondā (% no aktīviem) | Valūtas kursa izmaiņa pret EUR | Ietekme uz fonda vērtību |
| EUR | 90.15% | 0.00% | 0.00% | EUR | 90.22% | 0.00% | 0.00% |
| USD | 9.21% | 12.25% | 1.13% | USD | 8.08% | 6.27% | 0.51% |
| NOK | 0.64% | 11.35% | 0.07% | SEK | 0.91% | 6.21% | 0.06% |
| Kopā | 100.00% | | 1.20% | NOK | 0.78% | 7.66% | 0.06% |
| | | | | Kopā | 100.00% | | 0.63% |

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām 2015. gada 31. decembrī.

| | USD | EUR | NOK | Kopā |
|---|------------------|-------------------|----------------|-------------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 860,287 | 3,084,598 | - | 3,944,885 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | 5,700,297 | - | 5,700,297 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i> | | | | |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 4,429,391 | 35,353,290 | - | 39,782,681 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 3,321,696 | 40,351,196 | 600,778 | 44,273,670 |
| Kopā aktīvi | 8,611,374 | 84,489,381 | 600,778 | 93,701,533 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | - | (218,011) | - | (218,011) |
| Kopā saistības | - | (218,011) | - | (218,011) |
| Neto aktīvi | 8,611,374 | 84,271,370 | 600,778 | 93,483,522 |
| <i>% no neto aktīviem</i> | 9.21% | 90.15% | 0.64% | 100.00% |

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 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i> | | | | |
| 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 |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

| | | | | |
|---------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| 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.

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 līdz Plāna kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

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 vērtspāpīru 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 2015. 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 | - | - | - | 3,944,885 | - | 3,944,885 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 1,671,792 | - | - | 4,028,505 | - | 5,700,297 |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi | | | | | | |
| Parāda vērtspāpīri un citi vērtspāpīri ar fiksētu ienākumu | - | 23,526,780 | 10,897,623 | 2,814,785 | 2,543,493 | 39,782,681 |
| Kopā ieguldījumu portfelis | 1,671,792 | 23,526,780 | 10,897,623 | 10,788,175 | 2,543,493 | 49,427,863 |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi</i> | | | | | | |
| 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 |

Emitenta darbības nozare un tā ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt gan emitētā vērtspapīra cenu, gan paša emitenta maksāspēju. 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 maksāspējai) un nozaru sadalījums uzrādīti zemāk esošajās tabulās.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2015. gada 31. decembrī.

| | Latvija | OECD reģiona valstis | Ne - OECD | Kopā |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|
| Aktīvi | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3,944,885 | - | - | 3,944,885 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | 5,700,297 | - | - | 5,700,297 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i> | | | | |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 12,253,705 | 13,771,523 | 13,757,453 | 39,782,681 |
| Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri | 8,820,762 | 35,452,908 | - | 44,273,670 |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | - | - | - |
| Kopā aktīvi | 30,719,649 | 49,224,431 | 13,757,453 | 93,701,533 |
| Saistības | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (218,011) | - | - | (218,011) |
| Kopā saistības | (218,011) | - | - | (218,011) |
| Neto aktīvi | 30,501,638 | 49,224,431 | 13,757,453 | 93,483,522 |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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 |
| Terminnoguldījumi kredītiestādēs | 5,565,151 | - | - | 5,565,151 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i> | | | | |
| 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 neto aktīvu sadalījumu pa atsevišķām valstīm.

| Valsts | Uzskaites vērtība 31.12.2015. | Uzskaites vērtība 31.12.2014. | % no plāna neto aktīviem 31.12.2015. |
|-------------|----------------------------------|----------------------------------|--|
| Latvija | 30,501,638 | 27,739,384 | 32.62% |
| Luksemburga | 26,483,220 | 22,600,207 | 28.33% |
| Īrija | 8,574,553 | 7,578,039 | 9.18% |
| Igaunija | 3,812,442 | 1,790,516 | 4.08% |
| Rumānija | 3,492,073 | 3,173,020 | 3.73% |
| Bulgārija | 2,870,821 | 1,352,872 | 3.08% |
| Turcija | 2,641,329 | 1,192,242 | 2.83% |
| Slovēnija | 2,406,792 | 3,528,298 | 2.58% |
| Krievija | 1,971,779 | 3,313,813 | 2.11% |
| Ungārija | 1,941,793 | 2,420,324 | 2.07% |
| Polija | 1,647,786 | 1,713,116 | 1.76% |
| Kazahstāna | 1,514,015 | 1,171,329 | 1.62% |
| Makedonija | 1,441,871 | - | 1.54% |
| Čehija | 1,115,738 | 2,143,705 | 1.19% |
| Horvātija | 1,057,823 | 1,042,282 | 1.13% |
| Brazīlija | 923,644 | 1,047,344 | 0.99% |
| Norvēģija | 600,778 | 678,119 | 0.64% |
| Indija | 485,427 | 433,399 | 0.52% |
| Vācija | - | 1,413,843 | - |
| Francija | - | 1,326,062 | - |
| Lietuva | - | 1,125,875 | - |
| Kopā | 93,483,522 | 86,783,789 | 100.00% |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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

| Nozare | Uzskaites vērtība | | % no plāna neto aktīviem 31.12.2015. |
|------------------------------|-------------------|-------------------|---|
| | 31.12.2015. | 31.12.2014. | |
| Valdība | 14,982,678 | 21,096,167 | 16.04% |
| Komunālie pakalpojumi | 7,430,550 | 7,058,275 | 7.95% |
| Energoresursi | 5,919,791 | 4,553,909 | 6.33% |
| Komerbankas | 4,207,243 | 6,727,604 | 4.50% |
| Patēriņa pakalpojumi | 2,636,682 | - | 2.82% |
| Pašvaldība | 1,750,323 | 1,639,411 | 1.87% |
| Telekomunikāciju pakalpojumi | 1,420,806 | - | 1.52% |
| IT pakalpojumi | 731,818 | 273,635 | 0.78% |
| Loģistika | 596,835 | 1,755,217 | 0.64% |
| Finanšu pakalpojumi | 105,955 | 109,135 | 0.11% |
| Pārējās | 53,700,841 | 43,570,436 | 57.44% |
| Kopā | 93,483,522 | 86,783,789 | 100.00% |

Likviditātes riskss

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 reitanga valsts obligācijās, kas ir viens no likvidākajiem aktīvu veidiem. Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūra atspoguļota zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Plāna aktīvu un saistību termiņstruktūru 2015. gada 31. decembrī (pēc līgumsaistībām).

| | Līdz 1 mēn. | 1 - 3 mēn. | 3 - 6 mēn. | 6 - 12 mēn. | Vairāk kā | | Kopā |
|--|------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|
| | | | | | No 1 līdz 5 gadiem | 5 gadi un bez termiņa | |
| Aktīvi | | | | | | | |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm | 3,944,885 | - | - | - | - | - | 3,944,885 |
| Termiņnoguldījumi kredītiestādēs | - | - | 1,545,417 | - | 4,154,880 | - | 5,700,297 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i> | | | | | | | |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | - | 596,835 | 1,735,837 | 3,661,686 | 22,449,034 | 11,339,289 | 39,782,681 |
| Vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu | - | - | - | - | - | 44,273,670 | 44,273,670 |
| Kopā aktīvi | 3,944,885 | 596,835 | 3,281,254 | 3,661,686 | 26,603,914 | 55,612,959 | 93,701,533 |
| Saistības | | | | | | | |
| Uzkrātie izdevumi | (218,011) | - | - | - | - | - | (218,011) |
| Kopā saistības | (218,011) | - | - | - | - | - | (218,011) |
| Neto aktīvi | 3,726,874 | 596,835 | 3,281,254 | 3,661,686 | 26,603,914 | 55,612,959 | 93,483,522 |
| Tīrā pozīcija % no neto aktīviem | 3.99% | 0.64% | 3.51% | 3.92% | 28.46% | 59.48% | 100.00% |

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

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 |
| <i>Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi</i> | | | | | | | |
| 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 |
| Tīrā pozīcija % no neto aktīviem | 5.74% | 1.21% | 1.15% | 2.60% | 39.83% | 49.47% | 100.00% |

13. Darījumi ar saistītām personām

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

Pārskata periodā Plānam nebija ieguldījumi Turētājbankas emitētos parāda vērtspapīros.

Uz pārskata perioda beigām Plāna finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

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

Pārskata periodā Plānam bija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība, kas uz 2015. gada 31. decembri veido 8,820,762 EUR (2014. gada 31. decembrī – 2,889,736 EUR).

14. Ieguldījumu plāna darbības rādītāju dinamika

| | 31.12.2015. | 31.12.2014. | 31.12.2013. | 31.12.2012. |
|--------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Plāna neto aktīvi | 93,483,522 | 86,783,789 | 74,525,498 | 67,361,895 |
| Plāna daļu skaits | 38,903,328 | 36,570,195 | 32,386,393 | 29,326,161 |
| Plāna daļu vērtība | 2.4029698 | 2.3730742 | 2.3011362 | 2.2969899 |
| Plāna ienesīgums* | 1.26% | 3.13% | 0.18% | 9.00% |

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

“CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns”
2015. gada pārskats
Pielikumi
(EUR)

15. Veiktās korekcijas

Zemāk apkopotā informācija apkopo veikto korekciju ietekmi uz ienākumu un izdevumu pārskatu salīdzinājumā ar 2015. gada 5. jūnijā izdotajiem finanšu pārskatiem:

Koriģētais ienākumu un izdevumu pārskats:

| | 2014 | Palielinājuma/ (samazinājuma) korekcija | 2014 |
|---|---------------------------------------|---|------------------|
| | <u>Kā ziņots</u> <u>05.06.2015</u> | | <u>Koriģēts</u> |
| Ienākumi | | | |
| Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm | 94,780 | - | 94,780 |
| Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem | 1,563,046 | (212,507) | 1,350,539 |
| Dividendes | 49 | - | 49 |
| Kopā ienākumi | 1,657,875 | (212,507) | 1,445,368 |
| Izdevumi | | | |
| Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam | (792,336) | - | (792,336) |
| Atlīdzība turētājbankai | (114,569) | - | (114,569) |
| Pārējie ieguldījumu plāna pārvaldes izdevumi | (4,204) | - | (4,204) |
| Kopā izdevumi | (911,109) | - | (911,109) |
| Ieguldījumu vērtības pieaugums | | | |
| 8 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | (380,459) | - | (380,459) |
| 9 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums | 755,762 | 212,507 | 968,269 |
| Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums | 375,303 | 212,507 | 587,810 |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts | 1,182,043 | | 1,182,043 |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums | 2,304,112 | - | 2,304,112 |



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7,
Rīga, LV-1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
kpmg.com/lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Valsts fondēto pensiju shēmas līdzekļu ieguldījuma plāna "CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns" (turpmāk „Plāns”), kuru pārvalda ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" (turpmāk "Sabiedrība") finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, no 8. līdz 32. lapai revīziju. Finanšu pārskati ietver aktīvu un saistību pārskatu 2015. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2015. gada 31. decembrī, kā arī pielikumu, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes.

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 šo 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 šajos 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 šajos finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Plāna šo 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 Sabiedrības 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 "CBL UNIVERSĀLAIS ieguldījumu plāns" finansiālo stāvokli 2015. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu par gadu, kas noslēdzās 2015. 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 vadības ziņojumā, kas atspoguļots no 4. līdz 5. lapai, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību 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 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
2016. gada 31. martā

Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112