

**Atvērtais ieguldījumu fonds
"GE Money European Bond fund"**

*2010. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā
pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu
pārskatu standartiem, un revidentu ziņojums*

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

INFORMĀCIJA PAR FONDU	3
IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS	4
PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU	5
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	6 – 7
REIDENTU ZIŅOJUMS	8 – 9
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS	10
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS	11
NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	14 – 28

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

INFORMĀCIJA PAR FONDU

Fonda nosaukums:	GE Money European Bond fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.04.231/18
Fonda reģistrācijas datums:	2005. gada 21. janvāris
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"GE Money Asset Management"
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	13. janvāra iela 3, Rīga, LV-1050
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003652353
Licences numurs:	06.03.07231/85
Licences izsniegšanas datums:	2004. gada 23. janvāris
Fonda līdzekļu turētājbanka:	AS "GE Money Bank"
Turētājbankas juridiskā adrese:	13. janvāra iela 3, Rīga, LV-1050
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003090171
leguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļi:	Oļegs Koržeņevskis – valdes priekšsēdētājs Vladislavs Mironovs – valdes loceklis Dace Gezere – valdes locekle Reinis Vība – valdes loceklis
Fonda pārvaldnieks:	Oļegs Koržeņevskis
Pārskata gads	2010. gada 1. janvāris – 2010. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Vesetas iela 7 Rīga LV-1013 Licences Nr. 55

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2010. gada pārskats

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījuma fonda "GE Money European Bond fund" (turpmāk tekstā - Fonds) ieguldīšanas mērķis ir panākt vidējā termiņa investīcijām stabilu kapitāla pieaugumu pie zema ieguldījumu riska, veicot ieguldījumus, galvenokārt, Latvijas un Eiropas Savienības dalībvalstu emitētajos parāda vērtspapīros – valsts, centrālo banku, pašvaldību, kredītiestāžu un komercsabiedrību obligācijās, kuru emitentiem piešķirts investīciju pakāpes kredītreitings, un Latvijā un dalībvalstu reģistrētos kredītiestāžu noguldījumos. Fonds paredzēts vidējā termiņa ieguldījumiem, līdz ar to investīciju lielākā daļa tiks veikta vidējā termiņa parāda vērtspapīros. Pārskata gadā nekādas izmaiņas ieguldījumu politikā nenotika.

Fonda pārvaldnieka funkcijas veic Oļegs Koržeņevskis, kurš saskaņā ar Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR likumdošanā noteiktajām normām rīkojas ar Fonda mantu.

Fonda aktīvu kopējā vērtība 2010.gadā pieauga par 2,0% jeb EUR 23 822 un pārskata gadā beigās bija EUR 1 158 533, neto aktīvu vērtība – EUR 1 156 793. Fonda daļas vērtība pieauga par 2,1% un veidoja EUR 115,52. Fonda ienesīgums kopš darbības uzsākšanas gada beigās bija 2,47% (gada izteiksmē).

2010.gadā pasaules ekonomika turpināja mērenu augšupeju. ASV, Eiropas Savienības un Ķīnas valdību realizējamie vērienīgie ekonomikas stimulēšanas pasākumi deva savus augļus. Pēc provizoriskiem datiem Eiropas Savienībā IKP pieauga par 1,8%, ASV un Ķīnas – par 2,9% un 10,3% attiecīgi. Tajā pašā laikā ekonomiskās attīstības perspektīvas bija visai neskaidras. Notikumi lielākajās pasaules ekonomikās lika apšaubīt atveseļošanās noturīgo raksturu. Eiropā negaidīti sāk vērsties plašumā perifērijas valstu suverēno parādu krīze. Amerika demonstrēja neierasti augstu bezdarba līmeni. Mēģinājumā atdzēsēt nekustamā īpašuma sektoru Ķīna īstenoja stingrāku monetāro politiku, kas draudēja palēnināt pasaules ekonomiskās attīstības tempus. Akciju un izejvielu tirgos cenas auga, pateicoties augstai likviditātei, pasaules akciju tirgus indeksa MSCI World vērtība palielinājās par 9,3%, attīstības valstu akciju tirgus indeksa MSCI Emerging Markets – par 17,4%. Obligāciju tirgu dinamika pārskata gadā arī bija pozitīva: Allianz Diversified Global Bond Index pieaudzis par 6,2%. ASV dolāra vērtība pret eiro valūtu pārskata gadā pieaugusi par 7,4%.

Pārskata gadā Fonda ieguldījumu portfeli būtiski pieaudzis obligāciju īpatsvars un samazinājas brīvo līdzekļu atlikums. Uz gada beigām Fonda portfelis tika veidots, galvenokārt, no Austrumeiropas valsts un korporatīvajām obligācijām, kuru īpatsvars veidoja 60,2%, Eiropas Savienības valstu korporatīvajām obligācijām (15,5%) un investīciju fondiem, kas iegulda obligācijās (5,1%). Pārējie Fonda līdzekļi tika turēti Fonda norēķinu kontā (19,2%).

Fonda ieguldījumi tika veikti, galvenokārt, pamatvalūtā (eiro un latos) denominētos aktīvos – 73,0% un 9,6% respektīvi. Pārējie aktīvi denominēti ASV dolāros (10,8%) un sterliņu mārciņās (6,6%). ASV dolāra vērtības krišanās pret eiro riska minimizēšanai pārskata gadā tika izmantoti atvasinātie instrumenti. Uz pārskata gada beigām Fonda ieguldījumu portfeļa vidējais dzēšanas termiņš bija 1,63 gadi, bet vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums līdz dzēšanai bija 2,66%.



Kopējie maksājumi, kas bija saistīti ar Fonda pārvaldi pārskata gadā, veidoja EUR 10 984 jeb 0,95% gada izteiksmē no aktīvu vidējās vērtības. Faktiskās izmaksas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto maksimālo maksājumu apjomu (2,35%).

2011.gadā ir gaidāms, ka saglabāsies esošās tendences attiecībā uz Fonda aktīvu apjoma pieaugumu. Lai reaģētu uz ātri mainošos situāciju finanšu tirgos, Fonda ieguldījumu stratēģija regulāri tiks pārskatīta.

Visi ziņojumā minētie skaitļi ir aprēķināti, balstoties uz tirgū kotētajiem valūtu kursiem, kas neļauj tos tiešā veidā salīdzināt ar finanšu pārskatos atrodamajiem skaitļiem, jo tajā atrodami skaitļi ir balstīti uz oficiālajiem Latvijas Bankas noteiktajiem valūtu kursiem.

2011. gada 14. marts

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Oļegs Koržeņevskis	Dace Gezere

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu Pārvaldes Sabiedrības "GE Money Asset Management" valde ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām un Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kas skaidri un patiesi atspoguļo Fonda finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus un naudas plūsmas.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 28. lappusei iekļauto 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošānu, par Fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

2011. gada 14. marts

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Olegs Koržņevskis	Dace Gezere

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Par ieguldījumu Sabiedrībām" (turpmāk tekstā – Likums) un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2008. gada 31. oktobrī, AS "GE MONEY BANK" veic Atvērtā ieguldījumu Fonda "GE Money European Bond fund" (turpmāk tekstā – Fonds) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie AS "GE MONEY BANK" pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- atvērt naudas kontu, kurā tiek ieskaitīti visi Fonda ieguldītāju naudas līdzekļi, kas saņemti pret izlaistajām Fonda ieguldījumu apliecībām, no kura tiek veikti visi ar Fonda darījumiem saistītie maksājumi un kurā tiek ieskaitīti no Fonda aktīviem gūtie ienākumi un vērtspapīru kontu, kurā tiek uzskaitīti Fonda aktīvos esošie vērtspapīri;
- apkalpot Naudas kontu un Vērtspapīru kontu;
- pildīt emitenta aģenta pienākumus, t.sk. bet ne tikai - atvērt Fondam emisijas kontu Turētājbankā un apkalpot to, veikt emitēto ieguldījumu apliecību uzskaiti;
- veicot brokera funkcijas, kārtot visus jautājumus, lai nodrošinātu darījumu izpildi;
- glabāt Fonda aktīvus saskaņā ar Likumu un Līgumu;
- veikt ieguldījumu apliecību izplatītāja funkcijas;
- sekot, lai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana notiktu Sabiedrības vārdā un saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu;
- kontrolēt, lai Fonda vērtība un Fonda daļas vērtība tiktu aprēķināta saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu;
- izpildīt Sabiedrības rīkojumus saskaņā ar Līguma noteikumiem, ja rīkojumi nav pretrunā ar Likumu, Prospektu, Nolikumu un Līgumu;
- sniegt Sabiedrībai atskaites par noslēgtajiem darījumiem ar Fonda aktīviem;
- nekavējoties ziņot Sabiedrībai par saņemtajām emisijas kontā Turētājbankā ieguldījumu apliecībām atpakaļpirkšanai;
- nodrošināt, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar Likumu, Prospektu un Nolikumu;
- veikt norēķinus darījumos ar Fonda aktīviem;
- veikt norēķinus par pārdotajām ieguldījumu apliecībām;
- sniegt Sabiedrībai ziņojumus par Fonda kontu un ieguldījumu stāvokli;
- sniegt Sabiedrībai atskaites par Fonda aktīvos esošo vērtspapīru cenām;
- katru dienu patstāvīgi aprēķināt Turētājbankas atlīdzību par pakalpojumu sniegšanu un sniegt Sabiedrībai tādas atlīdzības aprēķinu;
- noslēgt attiecīgus līgumus ar kontraģentiem, lai pienācīgi izpildītu Sabiedrības rīkojumus;
- celt pretpasību gadījumā, ja sakarā ar Turētājbankas saistībām tiek vērsta piedziņa pret Fonda aktīviem;
- ziņot Finanšu un kapitāla tirgus komisijai un Sabiedrības padomei par Turētājbankai zināmo Sabiedrības rīcību, kas ir pretruna ar Likumu, Līgumu, Prospektu vai Nolikumu.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2010. gada pārskats

AS "GE MONEY BANK" atbild par saistībām, kādas tā uzņēmusies saskaņā ar Turētājbankas līgumu, t.sk. bet ne tikai par tai turēšanā nodoto Fonda aktīvu drošību, par Sabiedrības rīkojumu pienācīgu izpildīšanu, par veikto operāciju savlaicīgu atspoguļošanu Fonda norēķinu un vērtspapīru kontā. Turētājbanka apņemas segt zaudējumus pilnā apmērā, kas radušies Fondam, Fonda ieguldītājiem, Sabiedrībai un trešajām personām, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Likumu vai Līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Likuma nosacījumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par Likuma noteikumu pārkāpumu, Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem.

Ņemot vērā AS "GE MONEY BANK" rīcībā esošās ziņas, ko iesniegusi IPS "GE Money Asset Management", AS "GE MONEY BANK" uzskata, ka:

1. Fonda manta tiek glabāta atbilstoši spēkā esošo likumu un tiesību aktu prasībām;
2. Fonda apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpārdošana tiek veikta atbilstoši likumā "Par ieguldījumu sabiedrībām", Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
3. AS "GE MONEY BANK" ir sekojusi Fonda vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst likumā "Par ieguldījuma sabiedrībām", Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
4. Fonda pārvaldnieka rīkojumi par darījumiem ar atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money European Bond fund" mantu atbilst likuma "Par ieguldījuma sabiedrībām", Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām, kā arī Fonda ieguldītāju interesēm.



Aila Konnova Woodson
AS GE Money bank
Valdes priekšsēdētāja

Francisco Javier Lopez Segura
AS GE Money bank
Valdes loceklis

2011. gada 14. marts



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Rīga LV 1013
Latvija

Tālrunis +371 670 380 00
Fakss +371 670 380 02
Internets: www.kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money European Bond fund" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money European Bond fund" (turpmāk „Fonds”) finanšu pārskatu, kas ietver aktīvu un saistību pārskatu 2010. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 10. līdz 29. lapai, revīziju.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

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 jāaplāno 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 Plāna 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.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats



Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money European Bond fund" finansiālo stāvokli 2010. gada 31. decembrī un par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmu pārskata gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā, kas atspoguļots 4. lapā, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. 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 finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

Ondrej Fikrlé
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2011. gada 14. martā

Armine Movsisjana
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 178

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikumi	31.12.2010	31.12.2009
		LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	158 150	285 024
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3	102 784	441 792
<i>Termiņnoguldījumi kredītiestādēs</i>		-	197 038
<i>Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri</i>		102 784	244 754
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	4	555 323	72 775
<i>Parāda vērtspapīri</i>		513 959	72 775
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		41 364	-
Kopā aktīvi		816 257	799 591
SAISTĪBAS			
Finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	6	-	(1 400)
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>		-	(1 400)
Uzkrātie izdevumi	7	(435)	(440)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	7	(795)	(726)
Kopā saistības		(1 230)	(2 566)
NETO AKTĪVI		815 027	797 025

Pielikums no 14. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Olegs Koržņevskis	Dace Gezere

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2010 LVL	2009 LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi	8	33 523	27 269
Dividendes	8	381	-
Kopā		33 904	27 269
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(4 051)	(3 936)
Atlīdzība turētājbankai		(1 215)	(1 181)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(1 013)	(46)
Pārējie izdevumi		(1 452)	(1 382)
Kopā	9	(7 731)	(6 545)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	12	148 986	70 280
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	13	(146 584)	(69 854)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		2 402	426
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata gados	12	(3 634)	868
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(1 232)	1 294
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	13	(14 757)	(16 059)
Kopā ieguldījumu vērtības samazinājums		(15 989)	(14 765)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa		7 978	14 590
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		18 162	20 549

Pielikums no 14. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Olegs Koržņevskis	Dace Gezere



Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2010 LVL	2009 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	797 025	779 913
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	18 162	20 549
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(160)	(3 437)
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	18 002	17 112
Neto aktīvi pārskata gada beigās	815 027	797 025
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	10 016	10 060
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	10 014	10 016
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	79.5752	77.5261
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	81.3888	79.5752

Pielikums no 14. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Olegs Koržņevskis	Dace Gezere



Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	2010 LVL	2009 LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Neto aktīvu pieaugums		18 162	20 549
Nerealizētais ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	14	8 558	4 864
Izmaiņas uzkrātos izdevumos un saistībām maksājumiem		64	71
Pamatdarbības neto naudas plūsma		26 784	25 484
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības			
Terminnoguldījumu kredītiestādēs samazinājums	14	197 038	(111 390)
Ieguldījumu līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos samazinājums	14	145 510	70 045
Ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos pieaugums	14	(496 046)	-
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		(153 498)	(41 345)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(160)	(3 437)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(160)	(3 437)
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums / (samazinājums)		(126 874)	(19 298)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		285 024	304 322
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās		158 150	285 024

Pielikums no 14. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2011. gada 14. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Oļegs Koržņevskis	Dace Gezere

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMS

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "GE Money Asset Management" (turpmāk tekstā „IPS”) atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund" (turpmāk tekstā „Fonds”) reģistrēts ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas lēmumu 2005. gada 21. janvārī.

Fonda pārvaldīšanas funkcijas pilda IPS "GE Money Asset Management", Fonda pārvaldnieks ir Oļegs Koržņevskis. Fonda turētājbanka ir AS "GE Money Bank". Fonda pārvaldnieks administrē Fonda aktīvus saskaņā ar Fonda prospekta noteikumiem.

Fonda prospekts atrodams GE Money Asset Management interneta lapā (http://www.gemoneyfondi.lv/lv/eof_docs.php).

Fonda līdzekļu vērtība un Fonda daļas vērtība

Fonda līdzekļu vērtība tiek aprēķināta Likumā un citos normatīvajos aktos noteiktajā kārtībā. Fonda līdzekļu vērtība ir Fonda līdzekļu aktīvu un saistību vērtību starpība. Fonda daļas vērtību nosaka, dalot Fonda līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi ar uz aprēķina brīdi reģistrēto Fonda daļu skaitu. Fonda līdzekļu vērtību un Fonda daļas vērtību nosaka katras darba dienas beigās pēc plkst. 18:00. Fonda daļas vērtība tiek izteikta eiro un noapaļota līdz divām zīmēm aiz komata.

Atbilstības paziņojums

Fonda finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā akceptētajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS) un to interpretācijām, kā arī Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, kuri ir spēkā bilances datumā.

Fonda finanšu pārskatos „Pārskats par finanšu stāvokli” nosaukts par „Aktīvu un saistību pārskatu” un „Visaptverošo ienākumu pārskats” nosaukts par „Ienākumu un izdevumu pārskatu”.

Fonda pārvaldnieks apstiprināja šos finanšu pārskatus 2011. gada 14. martā.

Sagatavošanas pamatprincipi

Fonda finanšu pārskati ir sagatavoti pēc sākotnējo izmaksu principa, izņemot atvasinātos finanšu instrumentus un citus patiesajā vērtībā novērtētos finanšu instrumentus. Pārējie finanšu aktīvi un saistības un ne-finanšu aktīvi un saistības ir uzrādīti amortizētajā pašizmaksā vai iegādes izmaksās.

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

Finanšu pārskati ir uzrādīti Fonda funkcionālajā valūtā, Latvijas nacionālajā valūtā – latos ("LVL"), ja vien nav norādīts citādi.

Finanšu pārskati sagatavoti, balstoties uz uzskaites politikas pēctecības principu, ar ko izprot kārtējā gada finanšu pārskatu sagatavošanā pielietoto grāmatvedības principu atbilstību iepriekšējā gadā izmantotajiem principiem.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Jauni un papildināti standarti un interpretācijas, kuras obligāti jāpieņem finanšu gadā, kas sākas 2010. gada 1. janvārī, bet kuras pašlaik neattiecas uz Fonda darbību:

- Pārstrādātais 3. SFPS Uzņēmējdarbības apvienošana (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija).
- Pārstrādāts 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija).
- SFPIK Interpretācija Nr. 17 Nemonetāro aktīvu nodošana īpašniekiem (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra).
- SFPIK Interpretācija Nr. 18 Aktīvu pārņemšana no klientiem (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra).
- SFPIK Interpretācija Nr. 9 „Ietverto atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšana” un 39. SGS „Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana”, spēkā no 2009. gada 1. jūlija
- SFPIK Interpretācija Nr. 16 Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska apdrošināšana (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija un pēc šī datuma)
- 36. SGS (papildināts) „Aktīvu vērtības samazināšanās”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra.
- 1. SGS (papildināts) „Finanšu pārskatu sniegšana”.
- 2. SFPS (papildināts) „Grupās maksājumi ar akcijām, kuros norēķini tiek veikti naudā”, spēkā no 2010. gada 1. janvāra.

- 5. SFPS (papildināts), „Pārdošanai turēti ilgtermiņa aktīvi un pārtrauktas darbības”.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Sekojošie jaunie standarti un interpretācijas vēl nav spēkā gadam, kas beidzās 2010. gada 31. decembrī, un tie nav piemēroti, sagatavojot šos finanšu pārskatus:

- Pārstrādātais 24. SGS „Informācijas atklāšana par saistītajām pusēm” (spēkā pārskata periodiem no 2011. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma).
- Pārstrādātā SFPIK Interpretācija Nr. 14 „19. SGS – Ierobežojumi attiecībā uz noteikto pabalstu aktīviem, minimālās finansējuma prasības un to attiecība” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī).
- SFPIK Interpretācija Nr. 19 „Finanšu saistību dzēšana, izmantojot kapitāla vērtspapīrus” (spēka pārskata periodiem, sākot ar 2010. gada 1. jūliju).
- Pārstrādāts 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Pirmpirkuma tiesību emisiju klasificēšana” (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma).

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie ieņēmumi un izdevumi, tai skaitā procentu ieņēmumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ieņēmumu un izdevumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/saistību faktisko (efektīvo) procentu likmi.

Uzkrātie diskonti un prēmijas no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā tiek atzīti neto ieņēmumos no patiesajā vērtībā novērtētiem finanšu instrumentiem ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Aizdevuma iniciēšanas komisijas un citas komisijas, kas tiek uzskatītas par neatņemamu kopējā aizdevuma ienesīguma daļu kopā ar tiešajām izmaksām, tiek atzītas atlikto ieņēmumu sastāvā un amortizētas procentu ieņēmumos visā finanšu instrumenta lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

Citas komisijas naudas un citi ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti, kad attiecīgais pakalpojums ir sniegts.

Fonds nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, un atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas visaptverošo ieņēmumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto atvasināto instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas tirdzniecības rezultāta sastāvā.

Ieņēmumi no dividendēm tiek atzīti ieņēmumu un izdevumu pārskatā datumā, kad dividendes ir deklarētas.

Finanšu instrumenti

Finanšu aktīvs vai saistības ir sākotnēji novērtētas patiesajā vērtībā, pieskaitot darījuma izmaksas, kas tieši saistītas ar finanšu aktīva vai saistību iegādi, izņemot, ja finanšu aktīvs vai saistības nav klasificētas kā *Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi vai saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā*. Turpmākā uzskaitē aprakstīta zemāk. Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās.

- **Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

Šajā kategorijā tiek klasificēti tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri, kas sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām, kā arī atvasinātie finanšu instrumenti. Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ieņēmumu un izdevumu pārskatā.

- **Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi**

Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā ieskaitot darījuma izmaksas un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Ja kapitāla vērtspapīru novērtēšanai nav pieejams aktīvs tirgus, Fonds izmanto citas patiesās vērtības noteikšanas metodes (piemēram, līdzīgu ieguldījumu cenas).

Pārdošanai pieejamie aktīvi, kuriem nav noteikta tirgus cena un kuru patieso vērtību nav iespējams noteikt ar citām iepriekš minētajām metodēm, tiek atspoguļoti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no ilglaicīgas vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv.

Peļņu vai zaudējumus no pārdošanai pieejamo ieguldījumu pārvērtēšanas atzīst kā nerealizēto vērtības pieaugumu vai samazinājumu līdz brīdim, kad finanšu aktīva atzīšana tiek pārtraukta. Tad kopējo peļņu vai zaudējumus, kas iepriekš atzīti kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums vai samazinājums, atzīst kā realizēto ieguldījumu vērtības pieaugumu.

- **Līdz termiņa beigām turēti ieguldījumi**

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Fonds nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie ieguldījumi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

- **Kredīti un debitoru parādi**

Kredīti un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi ar fiksētu vai nosakāmu maksājumu grafiku, kuri netiek kotēti aktīvā tirgū, izņemot tos, kurus:

- Fonds taisās pārdot tuvākajā nākotnē;
- Fonds sākotnēji klasificē kā patiesajā vērtībā novērtētus finanšu aktīvus ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā;
- Fonds sākotnēji klasificē kā pārdošanai pieejamos finanšu aktīvus;
- Fonds var pilnībā neatgūt citu iemeslu dēļ, kas nav saistīti ar kredītrisku;

Kredīti un debitoru parādi tiek novērtēti amortizētajā pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus zaudējumiem no vērtības samazināšanās, ja tādi pastāv. Procenti, kas iegūti no šiem vērtspapīriem, tiek uzrādīti procentu ieņēmumos.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Darbības ietvaros Fonds var noslēgt ārvalstu valūtas mijmaiņas līgumus. Peļņu vai zaudējumus, kas radušies no izmaiņām valūtas kursos pēc darījuma noslēgšanas, atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņu vai zaudējumus no ārvalstu valūtu pārvērtēšanas.

Aplēses un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, aplēses un pieņēmumus, kuri ietekmē politiku piemērošanu un uzrādītās aktīvu un saistību summas, ieņēmumus un izdevumus. Aplēšu un ar tām saistīto pieņēmumu pamatā ir vēsturiskā pieredze un dažādi citi faktori, kuri tiek uzskatīti par saprātīgiem attiecīgajos apstākļos un kuri kopumā veido pamatu lēmumu pieņemšanai par aktīvu un saistību bilances vērtību, kuru nav iespējams noteikt, izmantojot citus avotus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm.

Aplēses un ar tām saistītie pieņēmumi tiek regulāri pārbaudīti. Izmaiņas grāmatvedības aplēsēs tiek atzītas tajā periodā, kurā attiecīgās aplēses tiek pārskatītas, ja izmaiņas ietekmē tikai attiecīgo periodu, vai arī periodā, kad aplēses tiek pārskatītas, un nākamajos periodos, ja izmaiņas ietekmē gan kārtējo, gan nākamos periodus.

(i) *Galvenās ar aplēsēm saistītās nenoteiktības jomas*

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp labi informētām, ieinteresētām un nesaistītām pusēm.

Kad iespējams, IPS novērtē finanšu instrumenta patieso vērtību, izmantojot aktīvā tirgū noteiktās finanšu instrumenta cenas. Tirgus tiek uzskatīts par aktīvu, ja cenas tajā ir viegli un regulāri pieejamas un atspoguļo patiesos un regulāros tirgus darījumus, kas veikti saskaņā ar brīvā tirgus principiem.

Ja finanšu instrumenta tirgus nav aktīvs, Koncerns nosaka patieso vērtību, izmantojot kādu no vērtēšanas paņēmieniem. Vērtēšanas paņēmieni ietver aktuālāko informāciju par darījumiem tirgū un to nosacījumiem starp informētām, ieinteresētām pusēm (ja tāda pieejama); cita pēc būtības līdzīga finanšu instrumenta, pašreizējās patiesās vērtības piemērošanu, diskontētu naudas plūsmu analīzes un iespējas līgumu cenu noteikšanas modeļu izmantošanu. Izvēlētajā vērtēšanas paņēmienā tiek izmantoti pēc iespējas vairāk tirgus dati, pēc iespējas mazāka palāvība uz Fonda specifiskajiem datiem, tiek ietverti visi faktori, ko tirgus dalībnieki apsvērtu, nosakot instrumenta cenu, un, kas atbilst pieņemtajai finanšu instrumentu cenas noteikšanas ekonomiskajai metodikai.

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atbildības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijām) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2010. gada pārskats

zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

(ii) Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

Fonds nosaka patiesās vērtības izmantojot šādu patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

- (1) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas novērtētas atsaucoties uz publicētajām kotētajām cenām aktīvā tirgū. Finanšu instrumentu uzskata par kotētu aktīvā tirgū, ja kotētās cenas ir viegli un regulāri pieejamas no biržas, dīlera, brokera, nozares grupas, cenas noteikšanas pakalpojumu vai regulējošām aģentūrām un cenas atspoguļo faktiskos un regulāros darījumus tirgū saskaņā ar tirgus principiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība tiek iegūta, ņemot vērā piegādātāju vai brokeru noteiktās cenas, un aktīvi, kuriem patiesā vērtība tiek noteikta, atsaucoties uz cenu indeksiem.
- (2) Šajā kategorijā iekļauti finanšu aktīvi un saistības, kas tiek novērtēti, izmantojot vērtēšanas paņēmieni, kas pamatojas uz pieņēmumiem par cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu vai uz pieejamiem tirgus datiem. Galvenās aktīvu klases šajā kategorijā ir finanšu aktīvi, kuru cena iegūta vērtēšanas pakalpojumu rezultātā, taču cenas nav noteiktas aktīvā tirgū, finanšu aktīvi, kuru patiesā vērtība ir balstīta uz brokeru cenām, ieguldījumiem riska apdrošināšanas fondos, kapitāla fondos, kam patieso vērtību nosaka fondu menedžeri un aktīvi, kas tiek novērtēti, izmantojot konkrētus modeļus, kas paredz, ka lielākā daļa pieņēmumu tiek balstīti uz tirgus datiem.
- (3) Ja patieso vērtību nenosaka, balstoties uz tirgus datiem, tas nozīmē, ka patiesās vērtības tiek noteiktas kopumā vai daļēji balstoties uz vērtēšanas paņēmieni (modeļi) un pieņēmumiem, kas netiek pamatoti ar cenām no citiem pašreizējiem atskaites tirgus darījumiem ar to pašu instrumentu, kā arī tie nav pamatoti ar pieejamiem tirgus datiem. Šajā kategorijā iekļauti riska apdrošināšanas fondi, privātie kapitāla fondi un komandītsabiedrības.

Tabulā apakšā tiek analizēti finanšu instrumenti patiesajā vērtībā, izmantojot patiesās vērtības hierarhiju, kas atspoguļo novērtēšanā izmantoto datu avotu:

	Publiskoto cenu izcenojums (1)	Kopā
2010		
Finanšu aktīvi		
Parāda vērtspapīri	513 959	513 959
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	41 364	41 364
	555 323	555 323
2009		
Finanšu aktīvi		
Parāda vērtspapīri	72 775	72 775
	72 775	72 775

Atzīšanas pārtraukšana

Finanšu aktīvu atzīšana tiek pārtraukta, kad tiesības saņemt naudas plūsmu no attiecīgā finanšu aktīva ir beigušās vai ja Fonds ir nodevis būtībā visus ar piederību saistīto risku un atbildību. Finanšu saistību atzīšana tiek pārtraukta tad, kad tās tiek dzēstas, t.i., kad saistības ir atmaksātas, atceltas vai to termiņš notecējis.

Uzkrājumi

Uzkrājumi saistībām un maksājumiem tiek uzrādīti gadījumā, ja Fondam pastāv juridiskas vai iespējamās saistības iepriekšējo notikumu rezultātā, kas radis aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un Fonds var veikt ticamu saistību novērtējumu. Šie uzkrājumi attiecas uz izsniegtajām garantijām un citiem ārpusbilances posteņiem.

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

Katrā bilances datumā novērtē, vai pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka finanšu aktīvu vai aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies. Finanšu aktīva vai finanšu aktīvu grupas vērtība ir samazinājusies un ir radušies zaudējumi no vērtības samazināšanās, ja pastāv objektīvi pierādījumi tam, ka vērtība ir samazinājusies viena vai vairāku zaudējumu radošu notikumu rezultātā, kuri ir notikuši pēc sākotnējās aktīvu atzīšanas, un šiem notikumiem ir ietekme uz aplēstajām nākotnes naudas plūsmām un to var ticami aplēst.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2010. gada pārskats

Sākotnēji novērtē, vai reāli pastāv vērtības samazināšanās pazīmes individuāli būtiskam finanšu aktīvam. Finanšu aktīvi, kas tiek individuāli novērtēti, lai konstatētu vērtības samazināšanos, vai kuriem vērtības samazināšanās jau tika konstatēta, tiek izslēgti no kopējās finanšu aktīvu grupas, ko pārbauda, lai identificētu vērtības samazināšanās risku.

Finanšu aktīvu grupas novērtēšanas gadījumā finanšu aktīvi tiek grupēti, pamatojoties uz līdzīgām kredītriska pazīmēm.

Gadījumā, ja pastāv objektīvas pazīmes par amortizētajā pašizmaksā uzrādītu debitoru parādu un aizdevumu vai līdz termiņa beigām turētu ieguldījumu vērtības samazināšanos, zaudējumu summa ir vienāda ar starpību starp aktīvu bilances vērtību un nākotnes naudas plūsmu pašreizējo vērtību. Nākotnes naudas plūsmas tagadnes vērtība ir diskontētu nākotnes naudas plūsmu summa. Lai novērtētu kopējo aktīvu vērtības samazināšanos, Fonds pieņem, ka visas naudas plūsmas tiks saņemtas, balstoties uz vēsturisko zaudējumu pieredzi, ņemot vērā arī pašreiz zināmo informāciju.

Aktīva uzskaites vērtību samazina, izveidojot uzkrājumus, un zaudējumu no vērtības samazināšanās summas pieaugumu/samazinājumu atzīst ienākumu un izdevumu pārskatā.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti ir nauda kasē un augstas likviditātes aktīvi, kuru sākotnējais dzēšanas termiņš ir mazāks par trīs mēnešiem, un kurus Fonds izmanto īstermiņa saistību dzēšanai.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārzemju valūtās tiek konvertēti funkcionālajā valūtā (latos) pēc Latvijas Bankas noteiktā kursa darījuma dienā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertētas uz funkcionālo valūtu, izmantojot Latvijas Bankas noteikto ārvalstu valūtas kursu bilances datumā. Ārvalstu valūtas peļņa vai zaudējumi no monetārajiem posteņiem ir starpība starp posteņu amortizēto pašizmaksu funkcionālajā valūtā perioda sākumā, kas koriģēta par pārskata perioda laikā atzītajiem procentu ieņēmumiem/izdevumiem pēc efektīvās procentu likmes un saņemtajiem/veiktajiem maksājumiem, un posteņu amortizēto pašizmaksu ārvalstu valūtā perioda beigās, kas konvertēta pēc perioda beigās Latvijas bankas noteiktā valūtas kursa. Ārvalstu valūtās nominētie nemonetārie aktīvi un saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā, tiek konvertētas funkcionālajā valūtā, izmantojot tās dienas valūtas kursu, kurā tika noteikta to patiesā vērtība. Ārvalstu valūtas maiņas kursa svārstību rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā. Ārvalstu valūtās nominētie monetārie aktīvi un saistības bilances datumā tiek konvertēti LVL, izmantojot šādus valūtas maiņas kursus:

	31.12.2010	31.12.2009
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.5350	0.4890
GBP	0.8240	0.7830

Nodokļi

Saskaņā ar grozījumiem likumā "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" no 2010.gada 1.janvāra tiek paplašināta fizisko personu ar iedzīvotāju ienākuma nodokli apliekamā bāze, iekļaujot tajā kapitāla pieaugumu, kuru veido peļņa no dažādu kapitāla aktīvu (t.sk. akciju, kapitāla daļu, finanšu instrumentu, ieguldījumu fondu apliecību, parādu instrumentu, nekustamā īpašuma, uzņēmuma Komerclikuma izpratnē, intelektuālā īpašuma objektu u.tml.) atsavināšanas.

Līdz 2009.gada 31.decembrim fiziskās personas ienākumi no tai piederošu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību pārdošanas tika atzīti kā ar iedzīvotāju ienākuma nodokli neapliekams ienākums.

Risku pārvaldīšana

Ar ieguldījumiem saistītie pamatriski ir likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, informācijas risks, finansiālais risks, ārvalstu ieguldījumu risks un ar parasto darbību saistītie riski.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek, ievērojot diversifikācijas un risku ierobežošanas (*hedging*) principus.

Veicot Fonda līdzekļu ieguldījumus, IPS iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegādātajiem ieguldījumiem, ka arī uzrauga to uzņēmumu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētājos vērtspapīros ir vai būs ieguldīti Fonda līdzekļi.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2010. gada pārskats

IPS, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katru šī faktora riska pakāpi. Fonda pārvaldnieks stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību riskam attiecībā pret Latvijas latu. Riska samazināšanas nolūkos IPS veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējumu pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskatu;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskatu.

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidota tā, lai minimizētu minētos riskus, taču IPS negarantē to, ka nākotnē būs iespējams pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Riska elementi un politiku pamatnostādnes

IPS identificē konkrētus riska faktorus, ar kuriem Fonds sastopas, veicot tās uzdevumus. Lai ieviestu un uzturētu atbilstošas riska pārvaldības pamatnostādnes, Fondam ir izstrādātas un ieviestas atbilstošas politikas.

Kredītrisks

Operācijas ar Fonda līdzekļiem ir saistītas ar Kredītrisku. Izvietojot Fonda līdzekļus tiek akcepts un ierobežots risks, definējot saprātīgas robežas un izstrādājot iekšējās kontroles sistēmu to uzraudzībai.

Tirgus risks

Fonda rentabilitāti un, attiecīgi, ilgtermiņa mērķus var nelabvēlīgi ietekmēt valsts ekonomisko apstākļu pasliktināšanās. Tādi faktori kā procentu likmes, inflācija, kredītu pieejamība un izmaksas un tirgu likviditāte var būtiski ietekmēt ekonomisko aktivitāti un Fonda dalībniekus. Ārvalstu valūtas risks tiek uzskatīts par atsevišķu risku un tiek pārvaldīts atsevišķi.

Tirgus risks tiek pārvaldīts vispirms identificējot dažādus riska faktorus (tirgus risks, kuru izraisījis procentu likmju izmaiņu risks, ar kvalitāti saistīts tirgus risks, kredītrisks vai bāzes (reālo) aktīvu darbības rezultāti, tādu kā akcijas, kredītzīmes, ķīlu zīmes utt.). IPS, ieguldot Fonda līdzekļus, novērtē šo risku, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumenta analīzi. Fonda aktīvu diversifikācija starp dažādu valstu tirgiem daļēji kompensē tirgus risku.

Ārvalstu valūtas risks

Ārvalstu valūtas risks ir potenciāla zaudējuma risks, kas rodas, pārvērtējot Fonda atvērto valūtas pozīciju (starpību starp aktīviem, pasīviem un ārpusbilances posteņiem) katrai no ārvalstu valūtām, mainoties ārvalstu valūtas maiņas kursam attiecībā pret pārskatā lietoto valūtu.

Ārvalstu valūtas risks tiek pārvaldīts, ierobežojot ieguldījumus valūtās, kas nav pamatvalūta, vai izmantojot atbilstošus atvasinātus finanšu instrumentus.

Procentu likmju risks

Būtiskākais risks, kam pakļauti finanšu instrumenti, kas netiek turēti pārdošanai, ir risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, mainīsies nākotnes naudas plūsmas vai finanšu instrumentu patiesā vērtība. Lai samazinātu procentu likmju risku, Fonds rūpīgi apsver savas investīciju darbības.

Ārvalstu valūtas jutīguma analīze

Lata pavājināšanās par 10 procentiem attiecībā pret turpmāk norādītajām valūtām palielinātu (samazinātu) ienākumus / izdevumus par zemāk norādītajām summām. Valūtas kursu izmaiņai par 10% pretējā virzienā būtu pretējs efekts. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši procentu likmes, saglabājas nemainīgi. Analoga analīze ir sagatavota 2009. gadam.

	31.12.2010	31.12.2009
USD	3 283	15 388
EUR	(61 218)	(17 605)
GBP	5 425	4 939

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2010. gada pārskats

Finanšu instrumentu ienesīguma jūtīguma analīze

Procentu likmju 100 bāzes punktu izmaiņas pārskata datumā palielinātu (samazinātu) ienākumus / izdevumus turpmākā gada laikā par zemāk norādītajām summām. Šī analīze pieņem, ka visi citi faktori, it īpaši ārvalstu valūtu kursi, saglabājas nemainīgi. Analoga analīze ir sagatavota 2009. gadam.

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2010	886	(886)
31.12.2009	3 162	(2 892)

Procentu likmes jūtīguma analīze

Pārskata gada neto peļņas vai zaudējumu un kopējo visaptverošo ienākumu jūtības analīze, ņemot vērā patiesās vērtības izmaiņas % likmju izmaiņu dēļ. Finanšu aktīviem, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā un pārdošanai pieejamiem finanšu aktīviem balstoties uz 2010. un 2009. gada 31. decembrī esošajām pozīcijām vienkāršots scenārijs gadījumam, kad ienesīgums simetriski pieaug vai samazinās par 100 bāzes punktiem, ir šāds:

	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2010	(6 735)	6 953
31.12.2009	(18)	18

2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
		31.12.2010		31.12.2009	
		LVL		LVL	
GE Money Bank	LV	158 150	19.40	285 024	35.76
Kopā		158 150	19.40	285 024	35.76

3. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2010. gada 31. decembris, LVL

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Komersabiedrību parāda vērtspapīri					
Gasprom Capital S.A.	1 000	EUR	70 456	69 956	8.58
VTB Capital S.A.	600	USD	33 804	32 828	4.03
			104 260	102 784	12.61

2009. gada 31. decembris, LVL

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Noguldījumi kredītiestādēs					
GE Money Bank		EUR	126 505	126 699	15.90
Danske Bank		EUR	70 320	70 339	8.82
			196 825	197 038	24.72

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Polijas valsts obligācijas	600	GBP	49 231	47 469	5.96
			49 231	47 469	5.96

Komersabiedrību parāda vērtspapīri

Gasprom Capital S.A.	1 000	EUR	70 456	69 714	8.75
Sibacademfinance	100	EUR	64 939	72 293	9.07
VTB Capital S.A.	600	USD	30 897	30 238	3.79
SberBank	5	USD	24 799	25 040	3.14
			191 091	197 285	24.75

No tiem regulētos tirgos tirgotie līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri

240 322	244 754	30.71
----------------	----------------	--------------

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

4. Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

2010. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri					
Polijas valsts obligācijas	50	EUR	37 498	37 768	4.63
Čehijas valsts obligācijas	100	EUR	77 901	74 446	9.13
Maskavas pilsētas obligācijas	100	EUR	76 768	73 719	9.05
Krievijas valsts obligācijas	1	USD	54 093	53 802	6.60
Kopā:			246 260	239 735	29.41
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri					
GE Money Bank subordinētā aizdevuma obligācijas	650	LVL	65 264	68 041	8.35
TeliaSonera	10	EUR	7 303	7 382	0.91
Volkswagen	70	EUR	51 376	51 286	6.29
CEZ AS	2	EUR	76 237	74 135	9.10
Transnefty	100	EUR	73 289	73 380	9.00
Kopā:			273 469	274 224	33.65
Ieguldījumu fondu ieguldīju apliecības					
iShares iBoxx Euro Corporate Bond	245	EUR	21 072	20 668	2.54
iShares Barclays Euro Corp Bond 1-5	292	EUR	21 117	20 696	2.54
Kopā:			42 189	41 364	5.08
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			561 918	555 323	68.14

2009. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri					
GE Money Bank subordinētā aizdevuma obligācijas	650	LVL	65 264	72 775	9.13
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			65 264	72 775	9.13

5. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2010. gada 31. decembris, LVL

	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	223 414	226 191	27.75
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		158 150	158 150	19.40
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		65 264	68 041	8.35
KRIEVIJA, t.sk.	RU	308 410	303 685	37.26
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		104 260	102 784	12.61
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		130 861	127 521	15.65
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		73 289	73 380	9.00
POLIJA, t.sk.	PL	37 498	37 768	4.63
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		37 498	37 768	4.63

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

ČEHIJA, t.sk.	CZ	154 138	148 581	18.23
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		77 901	74 446	9.13
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		76 237	74 135	9.10
ZVIEDRIJA, t.sk.	SE	7 303	7 382	0.91
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		7 303	7 382	0.91
VĀCIJA, t.sk.	DE	51 376	51 286	6.29
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		51 376	51 286	6.29
ĪRIJA, t.sk.	IE	42 189	41 364	5.08
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldīju apliecības</i>		42 189	41 364	5.08
Kopā :		824 328	816 257	100.15

2009. gada 31. decembris, LVL

	Valsts kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	547 113	554 837	69.61
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		285 024	285 024	35.76
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		196 825	197 038	24.72
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		65 264	72 775	9.13
KRIEVIJA, t.sk.	RU	191 091	197 285	24.75
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		191 091	197 285	24.75
POLIJA, t.sk.	PL	49 231	47 469	5.96
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		49 231	47 469	5.96
Kopā:		787 435	799 591	100.32

6. Finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu

2009 gada 31. decembris, LVL	Skaitis	Valūtas kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Atvasinātie finanšu instrumenti					
<i>CME/Euro/March10</i>	62 500	USD	-	(1 400)	(0.18)
Kopā finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			-	(1 400)	(0.18)

7. Uzkrātie izdevumi un uzkrātās saistības

	Valūtas kods	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Uzkrātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	EUR	335	327
Uzkrātā atlīdzība turētājbankai	EUR	100	113
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	EUR	795	726
Kopā		1 230	1 166

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

8. Ienākumi

	2010	2009
	LVL	LVL
Procentu ienākumi:		
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	46	4 584
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	33 477	22 685
Dividendes:		
Dividendes no ieguldījumu apliecībām	381	-
Kopā	33 904	27 269

9. Izdevumi

	2010	2009
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	4 051	3 936
Atlīdzība turētājbankai	1 215	1 181
Turētājbankas brokeru pakalpojumi	1 013	46
Profesionālie pakalpojumi	1 452	1 382
Kopā	7 731	6 545

10. Fonda ieguldījumu valūtu struktūra

2010. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	USD	GPB	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	10 358	91 168	2 378	54 246	158 150
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksēto ienākumu	-	69 956	32 828	-	102 784
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	68 041	392 116	53 802	-	513 959
Ieguldījumu fondu ieguldīju apliecības	-	41 364	-	-	41 364
Uzkrātie izdevumi	-	(435)	-	-	(435)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(795)	-	-	-	(795)
Kopā neto aktīvi	77 604	594 169	89 008	54 246	815 027
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	9.52	72.90	10.92	6.66	100

2009. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	USD	GPB	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	-	283 099	-	1 925	285 024
Noguldījumi kredītiestādēs	-	197 038	-	-	197 038
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksēto ienākumu	-	142 007	55 278	47 469	244 754
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	72 775	-	-	-	72 775
Finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	-	(1 400)	-	(1 400)
Uzkrātie izdevumi	-	(440)	-	-	(440)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	-	(726)	-	-	(726)
Kopā neto aktīvi	72 775	620 978	53 878	49 394	797 025
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	9.13	77.91	6.76	6.20	100

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

11. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

2010. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu					5 gadi un vairāk
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	
Prasības pret kredītiestādēm	158 150	158 150	-	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	102 784	-	-	-	32 828	69 956	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	513 959	-	68 041	-	73 719	372 199	-
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	41 364	-	41 364	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(435)	-	(435)	-	-	-	-
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(795)	-	-	(795)	-	-	-
Kopā neto aktīvi	815 027	158 150	108 970	(795)	106 547	442 155	-
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	19.40	13.37	(0.09)	13.07	54.25	-

2009. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu					5 gadi un vairāk
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	
Prasības pret kredītiestādēm	285 024	285 024	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	197 038	-	197 038	-	-	-	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	72 775	-	-	-	-	72 775	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	244 754	-	-	72 293	47 469	99 952	25 040
Finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1 400)	-	(1 400)	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(440)	-	(440)	-	-	-	-
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(726)	-	-	(726)	-	-	-
Kopā neto aktīvi	797 025	285 024	195 198	71 567	47 469	172 727	25 040
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	35.76	24.49	8.98	5.96	21.67	3.14

12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2010. gads, LVL

	Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas LVL	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība LVL	Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata gados LVL
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-	(3 784)	1 507
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	148 986	(142 800)	(5 141)
Kopā	148 986	(146 584)	(3 634)

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

2009. gads, LVL

	Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas LVL	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība LVL	Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata gados LVL
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-	(4 325)	4 199
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksēto ienākumu	70 280	(65 529)	(3 331)
Kopā	70 280	(69 854)	868

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2010 LVL	2009 LVL
Finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	-	(20 939)
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	(14 135)	5 202
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	(208)	1 693
Peļņa/zaudējums no valūtas konvertācijas	(414)	(2 015)
Kopā	(14 757)	(16 059)

14. Ieguldījumu kustība pārskata gadā

2010. gads, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	197 038	-	(197 038)	-	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	244 754	-	(145 510)	3 540	102 784
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	72 775	496 046	-	(13 498)	555 323
Finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(1 400)	-	-	1 400	-
Kopā	513 167	496 046	(342 548)	(8 558)	658 107

2009. gads, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	85 648	1 542 762	(1 431 372)	-	197 038
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	309 246	-	(70 045)	5 553	244 754
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	67 573	-	-	5 202	72 775
Finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	14 219	-	-	(15 619)	(1 400)
Kopā	476 686	1 542 762	(1 501 417)	(4 864)	513 167

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

15. Finanšu aktīvu novērtējums

	31.12.2010		31.12.2009	
	Uzskaites	Patiesā	Uzskaites	Patiesā
	vērtība	vērtība	vērtība	vērtība
	LVL	LVL	LVL	LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	158 150	158 150	285 024	285 024
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	197 038	197 038
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	102 784	106 861	244 754	250 213
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	555 323	555 323	72 775	72 775
Kopā finanšu ieguldījumi	816 257	820 334	799 591	805 050

Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvi ir atspoguļoti amortizētajā vērtībā, kas atšķiras no patiesās vērtības (skatīt grāmatvedības politiku).

16. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	2010. gads		2009. gads		2008. gads	
	LVL	EUR*	LVL	EUR*	LVL	EUR*
Neto aktīvu vērtība	815 027	1 156 793	797 025	1 133 061	779 913	1 108 240
leguldījumu apliecības vērtība	81.3888	115.52	79.5752	113.13	77.5261	110.16
lenesīgums, gadā	2.3%	2.1%	2.6%	2.7%	1.6%	1.6%
leguldījumu apliecību skaits, t.sk.	10 014	100%	10 016	100%	10 060	100%
Fiziskas personas	14	0.14%	16	0.16%	60	0.60%
Juridiskas personas	10 000	99.86%	10 000	99.84%	10 000	99.40%

* Ienesīguma aprēķina vajadzībām aktīvi eiro valūtā ir atspoguļoti pēc attiecīgā tirgus kursa.

17. Procentu likmju risks

2010 gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasījumu	Procentu likmju riskam nepakļauti				Virš 1 gada	Procentu likmju riskam nepakļauti
			Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem		
Prasības pret kredītiestādēm	158 150	158 150	-	-	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksēto ienākumu	102 784	-	-	-	32 828	69 956	-	-
Parāda vērtspapīri	513 959	-	68 041	-	-	73 719	372 199	-
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	41 364	41 364	-	-	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(435)	-	-	-	-	-	-	(435)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(795)	-	-	-	-	-	-	(795)
Kopā neto aktīvi	815 027	199 514	68 041	-	-	106 547	442 155	(1 230)
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	24.48	8.35	-	-	13.07	54.25	(0.15)

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

2009. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	Virš 1 gada	Procentu likmju riskam nepakļauti
Prasības pret kredītiestādēm	285 024	285 024	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	197 038	-	197 038	-	-	-	-	-
Parāda vērtspapīri	72 775	-	72 775	-	-	-	-	-
<i>Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri</i>	244 754	-	-	-	72 293	47 469	124 992	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1 400)	-	-	-	-	-	-	(1 400)
Uzkrātie izdevumi	(440)	-	-	-	-	-	-	(440)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(726)	-	-	-	-	-	-	(726)
Kopā neto aktīvi	797 025	285 024	269 813	-	72 293	47 469	124 992	(2 566)
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	35.76	33.85	-	9.07	5.96	15.68	(0.32)

18. Aktīvu un saistību klasifikācija
2010. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi	Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi
Prasības pret kredītiestādēm	158 150	158 150	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksēto ienākumu	102 784	102 784	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	513 959	-	513 959
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	41 364	-	41 364
Uzkrātie izdevumi	(435)	(435)	-
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(795)	(795)	-
Kopā neto aktīvi	815 027	259 704	555 323
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	31.86	68.14

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2010. gada pārskats

2009. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi	Patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	
				Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi
Prasības pret kredītiestādēm	285 024	285 024	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	197 038	197 038	-	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	72 775	-	-	72 775
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	244 754	244 754	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	(1 400)	-	(1 400)	-
Uzkrātie izdevumi	(440)	(440)	-	-
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(726)	(726)	-	-
Kopā neto aktīvi	797 025	725 650	(1 400)	72 775
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	91.05	(0.18)	9.13

19 Informācija par Fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

99.86% fonda ieguldījumu apliecības ir ar IPS saistītu pušu turējumā.

20. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

Ieguldījuma fonda aktīvi nav ieķīlāti.

21. Darījumi ar saistītām personām

(a) Kontroles attiecības

Par saistītajām pusēm tiek uzskatīti akcionāri, kuriem Fondā ir būtiska ietekme, viņu kontrolē esošas sabiedrības, padomes un valdes locekļi, un pārējās saistītās puses, t.i., vadošie darbinieki, viņu tuvi radnieki un viņu kontrolē esošās sabiedrības, kā arī saistītās sabiedrības.

2010. un 2009. gada laikā visi darījumi ar saistītajām pusēm tika veikti, ievērojot brīvā tirgus principus.

	31.12.2010	31.12.2009
AS „GE Money Bank”		
Prasības uz pieprasījumu (atlikums)	158 150	285 024
Noguldījumi kredītiestādēs (atlikums)	-	126 505
Uzkrātie ienākumi no noguldījumi kredītiestādēs (atlikums)	-	194
Subordinētās aizdevuma obligācijas (atlikums)	68 041	72 775
Uzkrātā komisija turētājbankai (atlikums)	(100)	(113)
Atlīdzība turētājbankai	(1 215)	(1 181)
Atlīdzība turētājbankai par brokera pakalpojumiem	(1 013)	(46)
AS IPS „GE Money Asset Management”		
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (atlikums)	(335)	(327)
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(4 051)	(3 936)
