

**Atvērtais ieguldījumu fonds
"GE Money European Bond fund"
(Iepriekšējais nosaukums
"BTB Eiropas Obligāciju fonds")**

*2008. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā
pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu
pārskatu standartiem, un revidentu ziņojums*

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. 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 PIELIKUMS	14 - 28

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. 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 juridiska 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 juridiska adrese:	13. janvāra iela 3, Rīga, LV-1050
Turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003090171
leguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes locekļi:	Oļegs Koržeņevskis – valdes priekšsēdētājs Jūlija Francmane – valdes locekle Jānis Paplavskis – valdes loceklis
Fonda pārvaldnieks:	Oļegs Koržeņevskis
Pārskata periods	2008. gada 1. janvāris – 2008. gada 31. decembris
Revidenti un to adreses	KPMG Baltics SIA Licences Nr. 55 Vesetas iela 7 Rīga LV-1013

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2008. gada pārskats

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

2008. gada 25. aprīlī ar IPS „GE Money Asset Management valdes lēmumu tika mainīts atvērtā ieguldījumu fonda nosaukums no „BTB Eiropas Obligāciju fonds” uz „GE Money European Bond fund”, kas stājās spēkā 2008. gada 7. maijā pēc izmaiņu reģistrēšanas Finanšu un kapitāla tirgus komisijā.

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 Eiropas Savienības dalībvalstu reģistrētos kredītiestāžu noguldījumos. Fonds paredzēts vidējā termiņa ieguldījumiem, līdz ar to investīciju lielākā daļa tiks veikta vidēja termiņa parāda vērtspapīros. Pārskata periodā 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 2008. gadā pieauga par 0,9% jeb EUR 9 389 un pārskata perioda beigās bija EUR 1 109 798, neto aktīvu vērtība – EUR 1 103 655. Fonda daļas vērtība pieauga par 1,59% un sastādīja EUR 110,16. Fonda ienesīgums kopš darbības uzsākšanas perioda beigās bija 2,54% (gada izteiksmē).

2008. gadā turpināja izvērsties pasaules finanšu krīze, kurai sākums bija 2007. gada ASV zemstandarta hipotekāro obligāciju tirgus sabrukums. Septembrī bankrotēja viena no pasaules lielākajam investīciju bankām Lehman Brothers (ASV) un no tā brīža krīze pilnā mērā ietekmēja arī ekonomikas reālo sektoru. Likviditātes trūkums kombinācijā ar strauji pieaugošu pesimismu par turpmākajam pasaules ekonomikas attīstības perspektīvām noveda pie fondu tirgu sabrukuma. Pieaugot riska cenai, obligāciju cenas pārsvarā samazinājās. Pateicoties tam, ka Fonda portfeļa vidējais termiņš līdz dzēšanai ir pavisam neliels, kā arī tam, ka daļa no obligācijām tika klasificēta kā „līdz termiņa beigām turētie”, kas ļauj tās pārvērtēt pēc amortizētās iegādes vērtības, finanšu krīzes ietekme uz Fonda vērtību tika ierobežota.

Pārskata periodā Fonda ieguldījumu portfeli netika veiktas būtiskas izmaiņas. Uz perioda beigām Fonda portfelis tika veidots, galvenokārt, no korporatīvajām obligācijām, kuru īpatsvars sastādīja 44,5%. Valsts parādzīmes veidoja 5,6% no Fonda aktīviem. Pārējie Fonda līdzekļi tika turēti Fonda norēķinu kontā (38,9%).

Fonda ieguldījumi tika veikti, galvenokārt, pamatvalūtā (eiro un latos) denominētos aktīvos – 40,0% un 34,1% respektīvi. Pārējie aktīvi denominēti ASV dolāros (19,9%) un sterliņu mārciņās (5,6%). ASV dolāra vērtības krišanas risks pret pamatvalūtu pārskata periodā tika minimizēts ar atvasināto instrumentu palīdzību. Uz pārskata perioda beigām Fonda ieguldījumu portfeļa vidējais dzēšanas termiņš bija 1,12 gadi, bet vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums līdz dzēšanai bija 4,56%.

Kopējie maksājumi, kas bija saistīti ar Fonda pārvaldi pārskata periodā sastādīja EUR 8 480 jeb 0,76% gada izteiksmē no aktīvu vidējās vērtības. Faktiskās izmaksas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto maksimālo maksājumu apjomu (2,35%).

2009. gadā ir gaidāms ieguldītāju skaita un Fonda aktīvu apjoma pieaugums. Lai reaģētu uz ātri mainošos situāciju finanšu krīzes apstākļos Fonda ieguldījumu stratēģijas regulāri tiks pārskatītas.

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

2009. gada 20. februārī

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Oļegs Koržeņevskis
IPS „GE Money Asset Management”
Valdes priekšsēdētājs

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. 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 iekļautā 2008. gada finanšu pārskata 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 pārskats sagatavots 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.

2009. gada 20.februārī

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Oļegs Koržeņevskis
Valdes priekšsēdētājs

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2008. gada pārskats

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Par ieguldījumu Sabiedrībām" 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.

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.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2008. gada pārskats

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.

Dmitrijs Cimbers

AS GE Money Bank
Valdes priekšsēdētājs

Leonīds Rudermanis

AS GE Money Bank
Valdes loceklis

2009. gada 20. februārī



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Rīga, LV 1013
Latvija

Tālrunis +371 67038000
Fakss +371 67038002
Internets: www.kpmg.lv

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money European Bond fund" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money European Bond fund" (iepriekš "BTB Eiropas Obligāciju fonds") (Fonds), ko pārvalda IPS "GE Money Asset Management" (iepriekš IPS „BTB Asset Management”), finanšu pārskatu no 10. līdz 28. lapai revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver aktīvu un saistību pārskatu 2008. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2008. gada 31. decembrī, kā arī būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citu paskaidrojošo informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu

IPS "GE Money Asset Management" (iepriekš IPS „BTB Asset Management”) vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskiem finanšu pārskatu standartiem. Vadības atbildība ietver tādas iekšējās kontroles sistēmas izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, atbilstošu grāmatvedības politiku izvēli un piemērošanu, kā arī pastāvošajiem apstākļiem piemērotu grāmatvedības aplēšu 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 pārlicību, 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 profesionāla vērtējuma, 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 Fonda finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis, lai sniegtu atzinumu par Fonda iekšējās kontroles sistēmas efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money European Bond fund" (iepriekš "BTB Eiropas Obligāciju fonds") finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzas 2008. 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 Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā, kas atspoguļots 4. lapā, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. IPS "GE Money Asset Management" (iepriekš IPS „BTB Asset Management”) vadība ir atbildīga par Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojuma sagatavošanu. Mūsu darbs attiecībā uz Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no Fonda finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55



Ondrej Fikrle
Partneris pp KPMG Baltics SIA
Rīga, Latvija
2009. gada 20. februārī



Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikumi	2008 LVL	2007 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	304 322	198 130
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	3	85 648	15 980
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4	309 246	433 172
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	5	67 573	128 378
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	6	14 219	-
Kopā aktīvi		781 008	775 660
SAISTĪBAS			
Uzkrātie izdevumi	8	(505)	(500)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	8	(590)	(1 191)
Kopā saistības		(1 095)	(1 691)
NETO AKTĪVI		779 913	773 969

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

2009. gada 20. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržņevskis
IPS GE Money Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2008 LVL	2007 LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi	9	32 140	39 880
		32 140	39 880
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(3 919)	(3 893)
Atlīdzība turētājbankai		(1 176)	(1 326)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(275)	(47)
Pārējie izdevumi		(1 180)	(1 191)
	10	(6 550)	(6 457)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	13	248 310	137 825
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	13	(262 504)	(114 913)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/(zaudējumi)		(14 194)	22 912
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums) /samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	13	25 580	(26 077)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		11 386	(3 165)
	14		
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		(5 287)	26 337
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		6 099	23 172
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		(18 996)	(28 788)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		12 693	27 807

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

2009. gada 20. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržņevskis
IPS GE Money Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2008 LVL	2007 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	773 969	778 824
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	12 693	27 807
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	-	14 537
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(6 749)	(47 199)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(6 749)	(32 662)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā	5 944	(4 855)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	779 913	773 969
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	10 148	10 582
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	10 060	10 148
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	76.2681	73.5989
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	77.5261	76.2681

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

2009. gada 20. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržeņevskis
IPS GE Money Asset Management
Valdes priekšsēdētājs

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	2008	2007
	LVL	LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Neto aktīvu pieaugums	12 693	27 807
Nerealizētais ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	46 274	21 684
Izmaiņas uzkrātos izdevumos un saistībām maksājumiem	(596)	1 241
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā	58 371	50 732
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības		
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	(69 668)	(843)
Ieguldījumi līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos	91 771	47 261
Ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos	62 052	113 738
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	(29 585)	-
Naudas pieaugums ieguldījumu darbības rezultātā	54 570	160 156
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	14 537
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(6 749)	(47 199)
Naudas samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	(6 749)	(32 662)
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums	106 192	178 226
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	198 130	19 904
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	304 322	198 130

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

2009. gada 20. februārī finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Oļegs Koržeņevskis
IPS GE Money Asset Management
valdes priekšsēdētājs

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" ar iepriekšējo nosaukumu "BTB Eiropas Obligāciju fonds" (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 Koržeņevskis. Fonda turētājbanka ir AS "GE Money Bank". Fonda pārvaldnieks administrē Fonda aktīvus saskaņā ar Fonda prospekta noteikumiem.

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 uz 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 pārvaldnieks apstiprināja šos finanšu pārskatus 2009. gada 20. februārī.

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.

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.

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.

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.

Komisijas naudas ieņēmumi un izdevumi, kuri nav attiecīgo finanšu aktīvu vai saistību efektīvās likmes neatņemama sastāvdaļa, tiek atzīti attiecīgā darījumu veikšanas dienā. Efektīvā procentu likme ir likme, kas precīzi diskontē finanšu aktīva vai saistību nākotnes naudas plūsmu paredzētajā lietošanas laikā līdz finanšu aktīva vai saistību bilances vērtībai.

Fonds nepiemēro riska ierobežošanas uzskaiti, un atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek atspoguļotas ieņēmumu un izdevumu pārskatā.

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās.

- **Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi 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. Attiecīgā realizētā un nerealizētā peļņa vai zaudējumi tiek ieskaitīti ienākumu un izdevumu pārskatā. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu dienā.

- **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.

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 radīs aktīvu samazinājumu, norēķinoties par šīm saistībām, un

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2008. gada pārskats

Fonds var veikt ticamu saistību novērtējumu. Šie uzkrājumi attiecas uz izsniegtajām garantijām un citiem ārpusbilances posteņiem.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Patiesā vērtība atspoguļo summu, par kādu aktīvs varētu tikt apmainīts vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem darījumā starp nesaistītām pusēm, vai izmantojot nākotnes naudas plūsmas diskontēšanas metodi.

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.

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 objektīvās 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 diskontēta 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.

Pašreizējā tirgus situācija

2007. gada vidū aizsākušās globālās likviditātes krīzes rezultātā ir samazinājusies likviditāte finanšu un nekustamā īpašuma tirgos, pazeminājies kapitāla tirgus finansējuma apjoms, kā arī pazeminājusies likviditāte banku sektorā. Papildus tam Latvija pieredzēja ekonomisko lejupslīdi, kas jau ir ietekmējusi un turpinās ietekmēt uzņēmumus, kas darbojas šajā vidē. Pievienotie finanšu pārskati atspoguļo Fonda vadības novērtējumu par Latvijas un globālās biznesa vides ietekmi uz Fonda darbību un finanšu stāvokli. Nākotnes attīstība biznesa vidē var atšķirties no vadības prognozēm.

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 korigēta 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:

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2008. gada pārskats

	31.12.2008.	31.12.2007.
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.4950	0.4840
GBP	0.7280	0.9630

Aktīvu un saistību pārskata posteņu atzīšana

Aktīvu piršana un pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā.

Nodokļi

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

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušies spēkā

Starptautisko grāmatvedības standartu padome ir veikusi grozījumus spēkā esošajos standartos, kas nav stājušies spēkā 2008. gada 31. decembrī. Šie grozījumi nav pielietoti Fonda pārskatu sagatavošanā:

- SFPIK Interpretācija Nr. 13 Pastāvīgo klientu programmas apskata grāmatvedības uzskaiti sabiedrībās, kuras organizē vai ir citādi iesaistās pastāvīgo klientu programmās. Interpretācija attiecas uz pastāvīgo klientu programmām, kuru ietvaros klienti var saņemt atlaides, piemēram, preces vai pakalpojumus bez maksas vai ar atlaidi. SFPIK Interpretācija Nr. 13 neattiecas uz Fonda darbību, jo Fonds nav ieviesis šādas pastāvīgo klientu programmas.
- 2. SFPS – *Maksājumi ar akcijām* – pārstrādātais standarts izskaidro piešķiršanas un nepiešķiršanas apstākļu definīciju. Pārstrādātais 2. SFPS neattiecas uz Fonda darbību, jo Fondam nav kompensācijas plānu, kas ietvertu maksājumus ar akcijām.
- 3. SFPS *Uzņēmējdarbības apvienošana* – ir veikti labojumi un paplašināta uzņēmējdarbības definīcija un ieviestas arī citas būtiskas izmaiņas attiecībā uz biznesa kombināciju uzskaiti. Fonda pārvaldnieks paredz, ka 3. SFPS neietekmēs IP darbību.
- 8. SFPS *Darbības segmenti* nosaka informācijas uzrādīšanu par darbības segmentiem sadalījumā pa struktūrvienībām, kuras vadība uzrauga, pieņemot lēmumus attiecībā uz operacionālām lietām. Darbības segmenti ir struktūrvienības, par kurām ir pieejama atsevišķa finanšu informācija, kuru regulāri analizē Sabiedrības darbības jautājumu galvenais lēmējs, lai izlemtu, kā iedalīt resursus un novērtēt darbību. Šis standarts neattiecas uz Fondu.
- Pārstrādātais 1. SGS *Finanšu pārskatu sniegšana* (2007) ievieš terminu „visaptverošs ieņēmumu pārskats”, kas atspoguļo izmaiņas pašu kapitālā pārskata perioda laikā, atskaitot tās izmaiņas, kas rodas no darījumiem ar akcionāriem. Visaptverošie ieņēmumi var tikt uzrādīti vai nu vienā visaptverošo ieņēmumu pārskatā (apvienojot peļņas vai zaudējumu aprēķinu un izmaiņas pašu kapitālā, kas nav saistītas ar akcionāriem, vienā pārskatā), vai peļņas vai zaudējumu aprēķinā un atsevišķā visaptverošo ieņēmumu pārskatā. Fonda pārvaldnieks šobrīd izvērtē pārstrādātā 1. SGS ietekmi uz finanšu pārskatiem.
- Pārstrādātais SGS 23 *Aizņēmumu izmaksas* novērš iespēju iegūstot aizņēmumu izmaksas kā aizņēmumu izmaksas un pieprasa, lai sabiedrība kapitalizē aizņēmumu izmaksas, ja tās tieši attiecas uz kvalificējamā aktīva iegādi, izveidošanu vai ražošanu kā daļu no šāda aktīva izmaksām. Pārstrādātais SGS 23 būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo Fonds nav saistīts ne ar kādu iegādi, izveidošanu vai ražošanu, kuras nolūkam būtu piesaistīts aizņēmums.
- Pārstrādātais 27. SGS *Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati* (2008) pieprasa uzskaitīt izmaiņas ieguldījumu meitas sabiedrībās īpatnībā, nezaudējot kontroli, kā pašu kapitāla darījumu. Kad Mātes sabiedrība zaudē kontroli pār meitas sabiedrību, saglabātā ieguldījuma daļa bijušajā meitas sabiedrībā tiek novērtēta patiesajā vērtībā, peļņu vai zaudējumus atzīstot peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Pārstrādātais 27. SGS, kas būs spēkā, sagatavojot 2010. gada finanšu pārskatus, būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus, jo tai nav ieguldījumu meitas sabiedrībās.
- Papildinājumi 32. SGS un 1. SGS *Finanšu pārskatu sniegšana – finanšu instrumenti ar put opciju un saistības likvidācijas gadījumā* pieprasa klasificēt finanšu instrumentus ar put opciju un instrumentus, kas uzliek pienākumu sniegt citai pusei neto aktīvu daļu tikai likvidācijas gadījumā, kā pašu kapitālu, ja

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2008. gada pārskats

tie atbilst noteiktiem nosacījumiem. Papildinājumi, kuri būs spēkā, sagatavojot 2009. gada finanšu pārskatus, un būs jāpiemēro retrospektīvi, būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

- Papildinājumi 39. SGS *Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana - Riska ierobežošanai pakļaujамie posteņi* izskaidro esošo principu piemērošanu, kas nosaka, vai specifiski riski vai naudas plūsmu sastāvdaļas ir izmantojamas riska ierobežošanas attiecībās. Papildinājumi būs spēkā 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanas laikā, un tie būs jāpiemēro retrospektīvi. Fonda pārvaldnieks pašlaik novērtē šo papildinājumu potenciālo ietekmi.
- SPFIK Interpretācija Nr. 16 *Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska ierobežošana (apdrošināšana)* skaidro, ka:
 - neto ieguldījumu riska ierobežošana var tikt piemērota tikai ārvalstu valūtu kursu svārstībām, kas rodas starp ārvalstu meitas sabiedrības funkcionālo valūtu un mātes sabiedrības funkcionālo valūtu un tikai tādā apmērā, kas vienāds ar vai mazāks par ārvalstu meitas sabiedrības neto aktīviem;
 - apdrošināšanas instruments var piederēt jebkurai grupas sabiedrībai, izņemot ārvalstu meitas sabiedrībai, kuras risks tiek apdrošināts;
 - pārdodot meitas sabiedrību, kuras risks tika apdrošināts, kopējo peļņu vai zaudējumus no efektīvā riska apdrošināšanas instrumenta pārklasificē uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu.

Interpretācija pieļauj sabiedrībai, kura pielieto pakāpenisko konsolidācijas metodi, izvēlēties grāmatvedības uzskaites politiku, kā noteikt kopējās valūtas korekcijas, kas tiek pārklasificētas uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu neto ieguldījuma pārdošanas brīdī, tā it kā tiktu izmantota tiešā konsolidācijas metode. SPFIK Interpretācija Nr. 16, kas jāpiemēro finanšu pārskatiem par 2009. gadu, tiek piemērota perspektīvi esošajām riska ierobežošanas attiecībām un neto ieguldījumiem. SPFIK Interpretācija Nr. 16 būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus.

- SFPIK Interpretācija Nr. 17 *Nemonetāro aktīvu nodošana īpašniekiem* attiecas uz nemonetāro aktīvu nodošanu īpašniekiem un būs piemērojams perspektīvi attiecībā uz periodiem, kas sākas 2009. gada 15. jūlijā vai vēlāk. Saskaņā ar šo interpretāciju saistības izmaksāt dividendes ir jāatzīst brīdī, kad dividendes ir pienācīgi apstiprinātas un uzņēmums vairs nevar tās mainīt, un tās ir jānovērtē izmaksājamo aktīvu patiesajā vērtībā. Nododamo dividenžu uzskaites vērtība ir jāpārvērtē katrā bilances datumā, izmaiņas atzīstot pašu kapitālā un saistībās par dividendēm. Kad saistības par dividendēm tiek dzēstas, atšķirību starp nodotā aktīva uzskaites vērtību un maksājamo dividenžu vērtību, ja tāda ir radusies, atzīst peļņas vai zaudējuma aprēķinā. SPFIK Interpretācija Nr. 17 būtiski neietekmēs Fonda finanšu pārskatus.
- SFPIK Interpretācija Nr. 15 *Nekustamā īpašuma celtniecības līgumi* skaidro, ka ieņēmumi no nekustamā īpašuma celtniecības līgumiem ir jāatzīst, ņemot vērā pabeigtības pakāpi, šādos gadījumos:
 - līgums atbilst celtniecības līguma definīcijai saskaņā ar 11.3. SGS;
 - līgums noslēgts vienīgi par pakalpojumu sniegšanu saskaņā ar 18. SGS (piem., uzņēmumam nav jāsigādā celtniecības materiāli); un
 - līgums noslēgts preču pārdošanai, bet ieņēmumu atzīšanas kritēriji 18.14. SGS izpildās vienlaicīgi ar progresu celtniecībā.

Visos pārējos gadījumos ieņēmumus atzīst brīdī, kad ir izpildījušies visi 18.14. SGS ietvertie ieņēmumu atzīšanas kritēriji (piem., pabeidzot celtniecību vai nododot ekspluatācijā). SFPIK Interpretācija Nr. 15 neattiecas uz Fonda finanšu pārskatiem, jo Fonds nesniedz nekustamā īpašuma celtniecības pakalpojumus, kā arī nenodarbojas ar nekustamā īpašuma celtniecību pārdošanas nolūkos.

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 emitētajos vērtspapīros ir vai būs ieguldīti Fonda līdzekļi.

IPS, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2008. gada pārskats

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 jūtīguma 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 2007. gadam.

	31.12.2008	31.12.2007
USD	15 405	23 856
EUR	(46 823)	(56 261)
GBP	4 680	6 170

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

Naudas līdzekļu un parāda vērtspapīru vērtību kustības 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 2007. gadam.

	Naudas līdzekļu kustība, LVL		Vērtspapīru vērtības kustība, LVL	
	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem	Pieaugums par 100 bāzes punktiem	Samazinājums par 100 bāzes punktiem
31.12.2008	1 858	(1 858)	(1 182)	1 210
31.12.2007	2 075	(2 075)	(84)	84

2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
		31.12.2008 LVL		31.12.2007 LVL	
GE Money Bank	LV	304 322	39.02	198 130	25.60
Kopā		304 322	39.02	198 130	25.60

3. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2008. gada 31. decembris

	Skaitis	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Noguldījumi kredītiestādēs					
GE Money Bank		LVL	85 000	85 648	10.98
			85 000	85 648	10.98

2007. gada 31. decembris

	Skaitis	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Noguldījumi kredītiestādēs					
Aizkraukles Banka		LVL	15 000	15 980	2.06
			15 000	15 980	2.06

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2008. gada pārskats

4. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2008. gada 31. decembris, LVL

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri					
Polija /valsts obligācijas/	600	GBP	45 773	44 340	5.69
Kopā:			45 773	44 340	5.69
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri					
Gasprom Capital S.A.	1 000	EUR	70 456	69 483	8.91
Sibacademfinance	100	EUR	64 939	70 332	9.02
VTB Capital S.A.	600	USD	31 277	30 829	3.95
SberBank	5	USD	25 104	25 401	3.26
Norvik Banka	1000	EUR	65 529	68 861	8.83
			257 305	264 906	33.97
No tiem regulētos tirgos tirgotie līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri			303 078	309 246	39.66

2007. gada 31. decembris, LVL

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri					
Polija /valsts obligācijas/	600	GBP	65 892	58 887	7.61
Kopā:			65 892	58 887	7.61
Komercsabiedrību parāda vērtspapīri					
Parekss Banka /obligācijas/	900	EUR	64 832	64 697	8.36
Gasprom Capital S.A.	1 000	EUR	70 456	69 245	8.95
Sibacademfinance	100	EUR	64 939	68 438	8.85
Moskovskiy Narodniy Bank	1 000	USD	52 405	49 082	6.34
PromStrojBank	1 000	USD	54 323	49 949	6.45
MTS	35	USD	19 780	17 663	2.28
VTB Capital S.A.	600	USD	33 867	30 335	3.92
SberBank	5	USD	27 183	24 876	3.21
			387 785	374 285	48.36
No tiem regulētos tirgos tirgotie līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri			453 677	433 172	57.26

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

5. Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

2008. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Komersabiedrību parāda vērtspapīri					
GE Money Bank /subord. aizdevuma obligācijas/	650	LVL	65 264	67 573	8.66
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			65 264	67 573	8.66

2007. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Komersabiedrību parāda vērtspapīri					
GE Money Bank /subord. aizdevuma obligācijas/	650	LVL	65 264	67 551	8.73
Latvijas Hipotēku un zemes banka /ķīļu zīmes/	500	LVL	51 126	50 161	6.48
Reģionālā investīciju banka /obligācijas/	150	EUR	10 542	10 666	1.38
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			126 932	128 378	16.59

6. Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

2008. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Atvasinātie finanšu instrumenti					
CME/Euro/March09	250 000	USD	-	14 219	1.82
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			-	14 219	1.82

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

7. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	520 115	526 404	67.49
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		304 322	304 322	39.02
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		85 000	85 648	10.98
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		65 529	68 861	8.83
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		65 264	67 573	8.66
KRIEVIJA, t.sk.	RU	191 776	196 045	25.14
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		191 776	196 045	25.14
ASV, t.sk.	US	-	14 219	1.82
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				
<i>Atvasināties finanšu instrumenti</i>		-	14 219	1.82
POLIJA, t.sk.	PL	45 773	44 340	5.69
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		45 773	44 340	5.69
Kopā uz 31. 12. 2008:		757 664	781 008	100.14

	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	404 894	407 185	52.61
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		198 130	198 130	25.60
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs		15 000	15 980	2.06
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		64 832	64 697	8.36
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		126 932	128 378	16.59
KRIEVIJA, t.sk.	RU	302 736	309 588	40.00
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>		302 736	309 588	40.00
POLIJA, t.sk.	PL	65 892	58 887	7.61
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi				
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>		65 892	58 887	7.61
Kopā uz 31. 12. 2007:		773 522	775 660	100.22

8. Uzkrātie izdevumi un uzkrātās saistības

	Valūtas kods	31.12.2008	31.12.2007
		LVL	LVL
Uzkrātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	EUR	342	298
Uzkrātā atlīdzība turētājbankai	EUR	163	202
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	EUR	590	1 191
Kopā		1 095	1 691

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

9. Ienākumi

	2008	2007
	LVL	LVL
Procentu ienākumi:		
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs	4 354	843
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem	27 786	39 037
Kopā	32 140	39 880

10. Izdevumi

	2008	2007
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	3 919	3 893
Atlīdzība turētājbankai	1 176	1 326
Turētājbankas brokeru pakalpojumi	275	47
Profesionālie pakalpojumi	1 180	1 191
Kopā	6 550	6 457

11. Fonda ieguldījumu valūtu struktūra

2008. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	USD	GPB	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	114 153	104 107	83 605	2 457	304 322
Noguldījumi kredītiestādēs	85 648	-	-	-	85 648
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	67 573	-	-	-	67 573
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	68 861	139 815	56 230	44 340	309 246
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	14 219	-	14 219
Uzkrātie izdevumi	-	(505)	-	-	(505)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	-	(590)	-	-	(590)
Kopā neto aktīvi	336 235	242 827	154 054	46 797	779 913
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	43.11	31.14	19.75	6.00	100

2007. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	USD	GPB	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	128 661	-	66 658	2 811	198 130
Noguldījumi kredītiestādēs	15 980	-	-	-	15 980
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	117 712	10 666	-	-	128 378
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	202 380	171 905	58 887	433 172
Uzkrātie izdevumi	-	(1 691)	-	-	(1 691)
Kopā neto aktīvi	262 353	211 355	238 563	61 698	773 969
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	33.90	27.31	30.82	7.97	100

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

12. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

2008. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu					
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēnešiem	6 līdz 12 mēnešiem	no 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
Prasības pret kredītiestādēm	304 322	304 322	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	85 648	-	-	85 648	-	-	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	67 573	-	-	-	-	67 573	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	309 246	-	-	68 860	-	214 985	25 401
Atvasinātie finanšu instrumenti	14 219	-	14 219	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(505)	-	(505)	-	-	-	-
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(590)	-	-	(590)	-	-	-
Kopā neto aktīvi	779 913	304 322	13 714	153 918	-	282 558	25 401
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	39.02	1.76	19.74	-	36.23	3.25

2007. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu					
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēnešiem	6 līdz 12 mēnešiem	no 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
Prasības pret kredītiestādēm	198 130	198 130	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	15 980	-	-	-	15 980	-	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	128 378	-	-	-	60 827	67 551	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	433 172	-	17 663	-	163 728	157 660	94 121
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(1 691)	-	(500)	(1 191)	-	-	-
Kopā neto aktīvi	773 969	198 130	17 163	(1 191)	240 535	225 211	94 121
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	25.59	2.22	(0.15)	31.08	29.10	12.16

13. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2008. gada 31. decembris, LVL

	ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	LVL	LVL	LVL
Atvasinātie finanšu instrumenti	16 499	(31 631)	25 291
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	62 595	(61 668)	(384)
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	169 216	(169 205)	673
Kopā	248 310	(262 504)	25 580

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

2007. gada 31. decembris , LVL

	Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos
	LVL	LVL	LVL
Atvasinātie finanšu instrumenti	21 638	(2 844)	(19 738)
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	116 187	(112 069)	(1 669)
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksēto ienākumu	-	-	(4 670)
Kopā	137 825	(114 913)	(26 077)

14. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	Nerealizētais pārvērtēšanas rezultāts	Nerealizētais pārvērtēšanas rezultāts
	2008 LVL	2007 LVL
Atvasinātie finanšu instrumenti	(11 073)	21 950
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	1 248	1 572
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	5 179	3 001
Peļņa/zaudējums no valūtas konvertācijas	(641)	(186)
Kopā	(5 287)	26 337

15. Ieguldījumu kustība pārskata gadā, LVL

2008. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	15 980	340 707	(271 039)	-	85 648
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	433 172	65 530	(157 301)	(32 155)	309 246
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	128 378	-	(62 052)	1 247	67 573
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	29 585	-	(15 366)	14 219
Kopā	577 530	435 822	(490 392)	(46 274)	476 686

2007. gada 31. decembris, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Termiņnoguldījumi kreditīestādēs	15 137	843	-	-	15 980
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	506 138	64 939	(112 200)	(25 705)	433 172
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	240 544	-	(113 738)	1 572	128 378
Atvasinātie finanšu instrumenti	(2 449)	-	-	2 449	-
Kopā	759 370	65 782	(225 938)	(21 684)	577 530

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

16. Finanšu aktīvu novērtējums

	2008		2007	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	304 322	304 322	198 130	198 130
Noguldījumi kredītiestādēs	85 648	85 648	15 980	15 980
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	309 246	259 348	433 172	429 430
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	67 573	67 573	128 378	128 378
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	14 219	14 219	-	-
Kopā finanšu ieguldījumi	781 008	731 110	775 660	771 918

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

17. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	2008. gads		2007. gads		2006. gads	
	LVL	EUR*	LVL	EUR*	LVL	EUR*
Neto aktīvu vērtība	779 913	1 108 240	773 969	1 100 409	778 824	1 110 806
ieguldījumu apliecības vērtība	77.5261	110.16	76.2681	108.44	73.5989	104.97
ienesīgums, gadā	1.6%	1.6%	3.6%	3.3%	3,8%	3,3%
ieguldījumu apliecību skaits, t.sk.	10 060	100%	10 148	100%	10 582	100%
Fiziskas personas	60	0.60%	148	1.46%	582	5,5%
Juridiskas personas	10 000	99.40%	10 000	98.54%	10 000	94,5%

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2008. gada pārskats

18. Procentu likmju risks

2008. 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	304 322	304 322	-	-	-	-	-	-
Noguldījumi kredītiestādēs	85 648	-	-	85 648	-	-	-	-
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	67 573	-	67 573	-	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	309 246	-	-	-	68 861	-	240 385	-
Atvasinātie finanšu instrumenti	14 219	-	-	-	-	-	-	14 219
Uzkrātie izdevumi	(505)	-	-	-	-	-	-	(505)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(590)	-	-	-	-	-	-	(590)
Kopā neto aktīvi	779 913	304 322	67 573	85 648	68 861	-	240 385	13 124
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	0.39	0.09	0.11	0.09	0.00	0.31	0.02

2007. gada 31. decembris, LVL

Kopā neto aktīvi	773 969	198 130	85 214	50 161	-	190 374	251 781	(1 691)
Īpatsvars (%) no Plāna neto aktīviem	100	25.60	11.01	6.48	-	24.60	32.53	(0.22)

19. Informācija par Fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

99.40% fonda ieguldījumu apliecības ir ar IPS saistītu pušu turējumā.

20. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

Ieguldījuma fonda aktīvi nav ieķīlāti.
