

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

*2009. gada pārskats,
kas sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienībā
pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu
pārskatu standartiem, un revidentu ziņojums*

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. 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 – 26

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. 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 Julija Francmane – valdes locekle Windy Oliver – valdes locekle
Fonda pārvaldnieks:	Oļegs Koržeņevskis
Pārskata periods	2009. gada 1. janvāris – 2009. 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"

2009. gada pārskats

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu 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 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 2009.gadā pieauga par 2,2% jeb EUR 24 913 un pārskata perioda beigās bija EUR 1 134 711, neto aktīvu vērtība – EUR 1 133 061. Fonda daļas vērtība pieauga par 2,7% un veidoja EUR 113,13. Fonda ienesīgums kopš darbības uzsākšanas perioda beigās bija 2,56% (gada izteiksmē).

Pārskata periodā situācija finanšu tirgos sāka demonstrēt uzlabošanās pazīmes. ASV un Ķīnas valdību realizējamie vērienīgie ekonomikas stimulēšanas pasākumi deva savus augļus, grandiozas likviditātes injekcijas palīdzēja salauzt finanšu aktīvu cenu krituma tendences. Jau gada otrajā ceturksnī gan akciju, gan obligāciju tirgos visā pasaulē atsākās izaugsme, kura turpinājās līdz pat perioda beigām. Ceturtajā ceturksnī ASV IKP pieauga, tādējādi formāli pieliekot punktu recesijai. Finanšu un rūpniecības nozaru kompāniju finanšu rādītāji gada nogalē lielākoties pārsniedza analītiķu prognozes. Atspoguļojot šīs tendences, Eiropas korporatīvo obligāciju indekss FTSE Euro Corporate Bonds pārskata periodā pieauga par 3,3%.

Pārskata periodā Fonda ieguldījumu portfeli samazinājās privāto kompāniju obligāciju īpatsvars, un daļa no līdzekļiem tika izvietota īstermiņa depozītos. Uz perioda beigām Fonda portfelis tika veidots, galvenokārt, no korporatīvajām obligācijām, kuru īpatsvars veidoja 33,7%, un termiņnoguldījumiem kredītiestādēs (24,7%). Valsts parādzīmes veidoja 5,9% no Fonda aktīviem. Pārējie Fonda līdzekļi tika turēti Fonda norēķinu kontā (35,7%).

Fonda ieguldījumi tika veikti, galvenokārt, pamatvalūtā (eiro un latos) denominētos aktīvos – 78,0% un 9,1% respektīvi. Pārējie aktīvi denominēti ASV dolāros (6,8%) un sterliņu mārciņās (6,2%). ASV dolāra vērtības krišanās risks pret pamatvalūtu pārskata periodā tika minimizēts ar atvasināto instrumentu palīdzību. Uz pārskata perioda beigām Fonda ieguldījumu portfeļa vidējais dzēšanas termiņš bija 0,65 gadi, bet vidējais svērtais (pēc aktīvu vērtības) ienesīgums līdz dzēšanai bija 4,79%.


Kopējie maksājumi, kas bija saistīti ar Fonda pārvaldi pārskata periodā, veidoja EUR 9 400 jeb 0,84% gada izteiksmē no aktīvu vidējās vērtības. Faktiskās izmaksas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto maksimālo maksājumu apjomu (2,35%).

2010.gadā ir gaidāms, ka saglabāsies esošās tendences attiecībā uz ieguldītāju skaitu un 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 pārskatā atrodamajiem skaitļiem, jo tajā atrodami skaitļi ir balstīti uz oficiālajiem Latvijas Bankas noteiktajiem valūtu kursiem.

2010. gada 25. marts

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Valdes priekšsēdētājs

Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle

Jūlija Francmane

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. 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 26. lappusei iekļautā 2009. 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.

2010. gada 25. marts

Valdes priekšsēdētājs



Oļegs Koržņevskis

Valdes locekle



Jūlija Francmane

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. 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 atbildību par pakalpojumu sniegšanu un sniegt Sabiedrībai tādas atbildības aprēķinu;
- noslēgt attiecīgus līgumus ar kontragentiem, 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"

2009. 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.



Arkadiusz Wiktor Przybyl

AS GE Money Bank
Valdes priekšsēdētājs



Francisco Javier Lopez Segura

AS GE Money Bank
Valdes loceklis

2010. gada 25. marts

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats



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" (Fonds), ko pārvalda IPS "GE Money Asset Management", finanšu pārskatu no 10. līdz 26. lapai revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver aktīvu un saistību pārskatu 2009. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, kā arī būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citu paskaidrojošo informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskatu

IPS "GE Money 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 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 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 pamatošības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

KPMG Baltics SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība ar ierobežotu atbildību un KPMG neatkarīgu dalībnieku, kuras statuss ar Šveices uzņēmumu KPMG International Cooperative (KPMG International), šīs dalībnieku.



Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats



Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money European Bond fund" finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu gadā, kas noslēdzas 2009. 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" 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
2010. gada 25. martā


Inga Lipšāne
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 112

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	285 024	304 322
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	3	197 038	85 648
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4	244 754	309 246
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	5	72 775	67 573
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	6	-	14 219
Kopā aktīvi		799 591	781 008
SAISTĪBAS			
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	8	(1 400)	-
Uzkrātie izdevumi	9	(440)	(505)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	9	(726)	(590)
Kopā saistības		(2 566)	(1 095)
NETO AKTĪVI		797 025	779 913

Pielikums no 14. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane


Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi	10	27 269	32 140
		27 269	32 140
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(3 936)	(3 919)
Atlīdzība turētājbankai		(1 181)	(1 176)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(46)	(275)
Pārējie izdevumi	11	(1 382)	(1 180)
		(6 545)	(6 550)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)			
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	14	70 280	248 310
Pārskata perioda pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	14	(69 854)	(262 504)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/(zaudējumi)		426	(14 194)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	14	868	25 580
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		1 294	11 386
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums	15	(16 059)	(5 287)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		(14 765)	6 099
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas zaudējumi		14 590	(18 996)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		20 549	12 693

Pielikums no 14. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs

Oļegs Korženevskis

Valdes locekle

Jūlija Francmane

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā		779 913	773 969
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums		20 549	12 693
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>		-	-
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>		(3 437)	(6 749)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām		(3 437)	(6 749)
Neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums) pārskata gadā		17 112	5 944
Neto aktīvi pārskata perioda beigās		797 025	779 913
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā		10 060	10 148
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās		10 016	10 060
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā		77.5261	76.2681
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās		79.5752	77.5261

Pielikums no 14. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Olegs Koržņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	2009 LVL	2008 LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības		
Neto aktīvu pieaugums	20 549	12 693
Nerealizētais ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	4 864	46 274
Izmaiņas uzkrātos izdevumos un saistībām maksājumiem	71	(596)
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā	25 484	58 371
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības		
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	(111 390)	(69 668)
Ieguldījumi līdz termiņa beigām turētos finanšu aktīvos	70 045	91 771
Ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos	-	62 052
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	-	(29 585)
Naudas pieaugums ieguldījumu darbības rezultātā	(41 345)	54 570
Naudas plūsma no finansēšanas darbības		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(3 437)	(6 749)
Naudas samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	(3 437)	(6 749)
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums	(19 298)	106 192
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā	304 322	198 130
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās	285 024	304 322

Pielikums no 14. līdz 26. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2010. gada 25. martā finanšu pārskatus apstiprināja un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vārdā parakstīja:

Valdes priekšsēdētājs


Oļegs Koržņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

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 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 2010. gada 25. 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.

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.

2009.gadā ekonomiskā situācija joprojām bija sarežģītā. Latvijas IKP turpināja strauji samazināties. Parējā pasaulē, pateicoties stimulēšanas pasākumiem, lejupslide tika apstādināta un pat uzsākās piesardzīgs ekonomikas pieaugums. Tomēr, paliek atklāts jautājums, vai izdosies saglabāt izaugsmes tendences arī pēc tam, kad stimulēšana beigsies. Pievienotie finanšu pārskati atspoguļo Fonda vadības novērtējumu par Latvijas un globālās biznesa vides ietekmi uz Fonda darbību un finanšu stāvokli. Neskatoties uz pastāvošo nenoteiktību, Fondu vadība sagatavoja finanšu pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2009 gada 31. decembrī, izejot no pieņēmuma, ka Fonds savu darbību turpinās arī nākotnē.

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

Papildinājumi 7. SGS *Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana* (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī) pieprasa atklāt detalizētāku informāciju par patiesās vērtības aprēķiniem un finanšu instrumentu likviditātes risku. Sabiedrība ir pieņēmusi šos papildinājumus tādā apmērā, kādā tie attiecas uz Fonda darbību. Salīdzinošā informācija ir izmainīta saskaņā ar pārstrādāto standartu.

Jauni standarti un interpretācijas, kas vēl nav stājušās spēkā

Pastāv vairāki Eiropas Savienībā pieņemti jauni standarti, esošo standartu grozījumi un interpretācijas, kuras vēl nav stājušās spēkā gadā, kurš noslēdzās 2009. gada 31. decembrī, un tāpēc nav ņemtas vērā, sagatavojot šos finanšu pārskatus. Neviens no šiem standartiem neietekmē Sabiedrības finanšu pārskatus. Papildinājumi, kuru ietekme uz Fonda finanšu pārskatiem novērtēta kā nenožīmīga, ir:

- Pārstrādātais 3. SFPS *Uzņēmējdarbības apvienošana* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma)
- Pārstrādāts 27. SGS *Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma).
- Pārstrādāts 32. SGS *Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Tiesību klasificēšanas jautājumi* (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma).
- Pārstrādāts 39. SGS *Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtēšana - Riska apdrošināšanas posteņi* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma).

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2009. gada pārskats

- SFPIK Interpretācija Nr. 12 *Pakalpojumu koncesijas līgumi* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. aprīļa vai pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 15. *Nekustamā īpašuma celtniecības līgumi* (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. janvāra vai pēc šī datuma).
- SFPIK Interpretācija Nr. 16 *Ārvalstu meitas sabiedrībās veikto neto ieguldījumu riska apdrošināšana* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija un pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 17 *Nemonētāro aktīvu nodošana īpašniekiem* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra vai pēc šī datuma)
- SFPIK Interpretācija Nr. 18 *Aktīvu pārņemšana no klientiem* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. novembra vai pēc šī datuma)

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.

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 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 ieņēmumu 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 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 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 instrumenti, kas novērtēti patiesajā vērtībā, tiek novērtēti kopumā vai daļēji 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.

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2009. gada pārskats

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 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.

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi ārvalstu 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:

	31.12.2009.	31.12.2008.
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.4890	0.4950
GBP	0.7830	0.7280

Aktīvu un saistību pārskata posteņu atzīšana

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

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.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2009. gada pārskats

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. 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 2008. gadam.

	31.12.2009	31.12.2008
USD	15 388	15 405
EUR	(17 605)	(46 823)
GBP	4 939	4 680

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"

2009. 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 2008. 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
31.12.2009	3 162	(2 892)	(18)	18
31.12.2008	1 858	(1 858)	(1 182)	1 210

2. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	Valsts kods	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
		31.12.2009 LVL		31.12.2008 LVL	
GE Money Bank	LV	285 024	35.76	304 322	39.02
Kopā		285 024	35.76	304 322	39.02

3. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

2009. gada 31. decembris

	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

2008. gada 31. decembris

	Skaits	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

4. Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi

2009. 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	49 231	47 469	5.96
Kopā:			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"
2009. gada pārskats

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
Komersabiedrību 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

5. Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

2009. gada 31. decembris, LVL

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Komersabiedrību parāda vērtspapīri					
GE Money Bank /subord. aizdevuma obligācijas/	650	LVL	65 264	72 775	9.13
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			65 264	72 775	9.13

2008. gada 31. decembris, LVL

	Skaits	Valūtas kods	legādes 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

6. Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

2008. gada 31. decembris, LVL

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Atvasinātie finanšu instrumenti					
CME/Euro/March09	250 000	USD	-	14 219	1.82
Kopā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			-	14 219	1.82

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

7. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

	Valsts kods	legādes 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 uz 31. 12. 2009:		787 435	799 591	100.32

	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

8. Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

2009 gada 31. decembris, LVL

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Atvasinātie finanšu instrumenti					
CME/Euro/March10	62 500	USD	-	(1 400)	(0.18)
Kopā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			-	(1 400)	(0.18)

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

9. Uzkrātie izdevumi un uzkrātās saistības

	Valūtas kods	31.12.2009	31.12.2008
		LVL	LVL
Uzkrātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	EUR	327	342
Uzkrātā atlīdzība turētājbankai	EUR	113	163
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	EUR	726	590
Kopā		1 166	1 095

10. Ienākumi

		2009	2008
		LVL	LVL
Procentu ienākumi:			
Ienākumi no termiņnoguldījumiem kredītiestādēs		4 584	4 354
Procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem		22 685	27 786
Kopā		27 269	32 140

11. Izdevumi

		2009	2008
		LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		3 936	3 919
Atlīdzība turētājbankai		1 181	1 176
Turētājbankas brokeru pakalpojumi		46	275
Profesionālie pakalpojumi		1 382	1 180
Kopā		6 545	6 550

12. Fonda ieguldījumu valūtu struktūra

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
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	72 775	-	-	-	72 775
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	142 007	55 278	47 469	244 754
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-	-	(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

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
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-	-	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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

13. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra
2009. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu					5 gadi un vairāk
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēnešiem	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
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	(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

2008. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu					5 gadi un vairāk
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēnešiem	6 līdz 12 mēnešiem	no 1 līdz 5 gadiem	
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
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	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

14. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
2009. gada 31. decembris, LVL

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

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
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	16 499	(31 631)	25 291
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	62 595	(61 668)	(384)
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri ar fiksēto ienākumu	169 216	(169 205)	673
Kopā	248 310	(262 504)	25 580

15. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	Nerealizētais pārvērtēšanas rezultāts	Nerealizētais pārvērtēšanas rezultāts
	2009 LVL	2008 LVL
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	(20 939)	(11 073)
Pārdošanai pieejamie parāda vērtspapīri	5 202	1 248
Līdz termiņa beigām turētie parāda vērtspapīri	1 693	5 179
Peļņa/zaudējums no valūtas konvertācijas	(2 015)	(641)
Kopā	(16 059)	(5 287)

16. Ieguldījumu kustība pārskata gadā, LVL

2009. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Termiņnoguldījumi 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
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	14 219	-	-	(15 619)	(1 400)
Kopā	476 686	1 542 762	(1 501 417)	(4 864)	513 167

2008. gada 31. decembris

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	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
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-	29 585	-	(15 366)	14 219
Kopā	577 530	435 822	(490 392)	(46 274)	476 686

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

17. Finanšu aktīvu novērtējums

	2009		2008	
	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Patiesā vērtība LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	285 024	285 024	304 322	304 322
Noguldījumi kredītiestādēs	197 038	197 038	85 648	85 648
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	244 754	250 213	309 246	259 348
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	72 775	72 775	67 573	67 573
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	-	-	14 219	14 219
Kopā finanšu ieguldījumi	799 591	805 050	781 008	731 110

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

18. Darbības rādītāju dinamika

Pozīcijas nosaukums	2009. gads		2008. gads		2007. gads	
	LVL	EUR*	LVL	EUR*	LVL	EUR*
Neto aktīvu vērtība	797 025	1 133 061	779 913	1 108 240	773 969	1 100 409
leguldījumu apliecības vērtība	79.5752	113.13	77.5261	110.16	76.2681	108.44
lensesīgums, gadā	2.6%	2.7%	1.6%	1.6%	3.6%	3.3%
leguldījumu apliecību skaits, t.sk.	10 016	100%	10 060	100%	10 148	100%
Fiziskas personas	16	0.16%	60	0.60%	148	1.46%
Juridiskas personas	10 000	99.84%	10 000	99.40%	10 000	98.54%

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money European Bond fund"
2009. gada pārskats

19. Procentu likmju risks

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	-	-	-	-	-
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	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)

2008. gada 31. decembris, LVL

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

20. Informācija par Fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

99.84% fonda ieguldījumu apliecības ir ar IPS saistītu pušu turējumā.

21. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

Ieguldījuma fonda aktīvi nav ieķīlāti.
