

**Atvērtais ieguldījumu fonds
"GE Money Eastern Europe Equity fund"**

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity 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
REVIDENTU 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 - 27

**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats**

INFORMĀCIJA PAR FONDU

Fonda nosaukums:	GE Money Eastern Europe Equity fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas numurs:	06.03.05.231/20
Fonda reģistrācijas datums:	2005. gada 15. aprīlī
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPS "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 loceklis Windy Oliver – valdes loceklis
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 7 Rīga LV-1013

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījuma fonda "GE Money Eastern Europe Equity fund" (turpmāk tekstā - Fonds) mērķis ir panākt vidēja un ilgtermiņa kapitāla pieaugumu izmantojot iespējas, kas rodas Austrumeiropas valstu kapitāla tirgos. Sava mērķa realizācijai Fonds, galvenokārt, veic investīcijas Austrumeiropas valstu emitētajos kapitāla tirgus vērtspapīros – komercsabiedrību akcijās. Fonds paredzēts vidēja termiņa un ilgtermiņa ieguldījumiem, jo akciju cenām ir raksturīgas lielas svārstības, kas padara īstermiņa ieguldījumus akcijās par pārāk riskantiem. 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.

Pārskata periodā Fonda aktīvu kopējā vērtība pieauga par 55,3% jeb EUR 144 764 un sastādīja EUR 406 391, neto aktīvu vērtība – EUR 405 003. Fonda daļas vērtība pieauga par 88,7% un veidoja EUR 39,22. Fonda ienesīgums kopš darbības uzsākšanas perioda beigās bija -13,86% (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, Krievijas akciju tirgus indekss RTS pārskata periodā uzlēca par 128,6%.

Uz pārskata perioda beigām, Fonda ieguldījumu portfelis tika veidots, galvenokārt, no akcijām, kuru īpatsvars sastādīja 57,8%. Pārējie Fonda līdzekļi tika ieguldīti biržās tirgoto ieguldījumu fondos - 7,0%. 35,2% no Fonda aktīviem perioda beigās tika turēti norēķinu kontā.

52,3% no Fonda aktīviem uz gada beigām tika ieguldīti RTS biržā (Krievija) tirgotajās akcijās. Neliela Fonda līdzekļu daļa tika ieguldīta Viļņas, Rīgas un Tallinas fondu biržu sarakstos iekļautajos vērtspapīros: 2,8%, 2,2% un 0,6% no Fonda aktīviem, respektīvi. Pastarpināti, caur ieguldījumu fondiem 3,4% no Fonda aktīviem tika investēta Polijas akcijās, 1,9% - Čehijas un 0,6% - Ungārijas akcijās.

Fonda ieguldījumi tika veikti, galvenokārt, ASV dolāros denominētos aktīvos – 53,0%. Pārējie aktīvi denominēti eiro valūta – 42,1%, litos (2,8%) un latos (2,2%). Ņemot vērā ASV dolāros denominēto aktīvu lielo īpatsvaru, valūtas riska mazināšanai tika izmantoti atvasinātie instrumenti.

Kopējie maksājumi, kas bija saistīti ar Fonda pārvaldi pārskata periodā, veidoja EUR 9 653 jeb 2,93% gada izteiksmē no aktīvu vidējās vērtības. Faktiskās izmaksas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto maksimālo maksājumu apjomu (5,0%).

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 Eastern Europe Equity 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 27. 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 atbilstošās grāmatvedības uzskaites kārtošanu, par Fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citas negodīgas darbības novēršanu.

2010. gada 25. marts

Valdes priekšsēdētājs


Oļegs Koržeņevskis

Valdes locekle


Jūlija Francmane

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity 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 Eastern Europe Equity 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.

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 atņemas 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 Eastern Europe Equity fund"
2009. 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 Eastern Europe Equity fund" mantu atbilst likuma "Par ieguldījuma sabiedrībām", Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām, kā arī Fonda ieguldītāju interesēm.



Arkadiusz Wiktór Przybył

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 Eastern Europe Equity 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 Eastern Europe Equity fund" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money Eastern Europe Equity fund" (Fonds), ko pārvalda IPS "GE Money Asset Management", finanšu pārskatu no 10. līdz 27. 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 atklātu informāciju. Piemērotu 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.

KPMG Baltics SIA, Latvijā reģistrēta sabiedrība ar ierobežotu atbildību un KPMG neabotaru dalībnieks, kuras saistības ar Šveices uzņēmumu KPMG International Cooperative (KPMG International) (Nā) dalībnieks.



Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats



Atzinums

Mūsaprāt, finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money Eastern Europe Equity 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 Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	101 146	29 889
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	3	188 319	142 589
<i>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>		168 412	127 799
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri</i>		19 907	14 790
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	4	-	10 670
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>		-	10 670
Kopā aktīvi		289 465	183 148
SAISTĪBAS			
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	6	(4 157)	-
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>		(4157)	-
Uzkrātie izdevumi	7	(560)	(395)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	8	(414)	(590)
Kopā saistības		(5 131)	(985)
NETO AKTĪVI		284 334	182 163

Pielikumi no 14. līdz 27. 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 Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi		-	-
Dividendes		7 185	7 869
Kopā	9	7 185	7 869
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(4 632)	(8 702)
Atlīdzība turētājbankai		(452)	(653)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(621)	(1 304)
Pārējie izdevumi		(1 070)	(1 180)
Kopā	10	(6 775)	(11 839)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS / (SAMAZINĀJUMS)			
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	13	122 586	156 447
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	13	(268 329)	(189 176)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/ (zaudējumi)		(145 743)	(32 729)
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekš	13	190 025	39 153
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		44 282	6 424
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	14	107 470	(485 356)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/ samazinājums		151 752	(478 932)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)		(5 946)	13 919
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS/ (SAMAZINĀJUMS)		146 216	(468 983)

Pielikumi no 14. līdz 27. 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 Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2009 LVL	2008 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	182 163	573 813
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	146 216	(468 983)
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	<i>3 652</i>	<i>1 014 360</i>
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>(47 697)</i>	<i>(937 027)</i>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(44 045)	77 333
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	284 334	182 163
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	12 521	9 159
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	10 326	12 521
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	14.5489	62.6502
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	27.5351	14.5489

Pielikumi no 14. līdz 27. 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 Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	2009 LVL	2008 LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Neto aktīvu pieaugums		146 216	(468 983)
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	15	(137 041)	467 328
Izmaiņas uzkrātos izdevumos		165	(867)
Izmaiņas uzkrājumos saistībām un maksājumiem		(176)	(601)
Naudas palielinājums pamatdarbības rezultātā		9 164	(3 123)
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos	15	-	(47 505)
Ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos	15	-	(204 479)
Ienākumi no atvasinātajiem finanšu instrumentiem	15	11 409	12 109
Ienākumi no pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārdošanas	15	94 729	85 564
Naudas (samazinājums) ieguldījumu darbības rezultātā		106 138	(154 311)
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		3 652	1 014 360
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(47 697)	(937 027)
Naudas pieaugums finansēšanas darbības rezultātā		(44 045)	77 333
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/ (samazinājums)		71 257	(80 101)
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda sākumā		29 889	109 990
Nauda un tās ekvivalenti pārskata perioda beigās		101 146	29 889

Pielikumi no 14. līdz 27. 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 Frančmane

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2009. gada pārskats

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. Svarīgāko grāmatvedības principu kopsavilkums

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "GE Money Asset Management" (turpmāk tekstā „IPS”) atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" (turpmāk tekstā „Fonds”) reģistrēts ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas lēmumu 2005. gada 15. aprīlī.

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 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, lejupslīde tika apstādīnāta un pat uzsākās piesardzīgs ekonomikas pieaugums. Tomēr paliek atklāts jautājums, vai izdosies saglabāt izaugsmes tendences arī pēc tam, kad stimulēšanas pasākumi tiks izbeigti. 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 nenozīmīga, ir:

- Pārstrādātais 3. SFPS *Uzņēmējdarbības apvienošana* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma)
- Pārstrādātais 27. SGS *Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati* (spēkā pārskata periodiem no 2009. gada 1. jūlija vai pēc šī datuma).
- Pārstrādātais 32. SGS *Finanšu instrumenti: Informācijas atklāšana – Tiesību klasificēšanas jautājumi* (spēkā pārskata periodiem no 2010. gada 1. februāra vai pēc šī datuma).
- Pārstrādātais 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 Eastern Europe Equity 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 *Nemonetāro 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 ienākumi un izdevumi, tai skaitā procentu ienākumi un procentu izdevumi, tiek uzskaitīti, pielietojot uzkrāšanas principu.

Procentu ieņēmumi un izdevumi tiek atzīti ienākumu 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 ienākumos 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 ienākumos visā finanšu instrumenta lietderīgās izmantošanas laikā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi.

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

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

Ienākumi no dividendēm tiek atzīti ienākumu un izdevumu pārskatā datumā, kad dividendes ir deklarētas.

Finanšu instrumenti

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

Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi 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).

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2009. gada pārskats

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 atlīdzību. 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 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.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2009. gada pārskats

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

	31.12.2009.	31.12.2008.
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.4890	0.4950
GBP	0.7830	0.7280
LTL	0.2040	0.2030
EEK	0.0449	0.0449

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 ienākums no tai piederošu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecību pārdošanas tika atzīts kā ar iedzīvotāju ienākuma nodokli neapliekams ienākums.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2009. gada pārskats

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 katru šī faktora riska pakāpi. Fonda pārvaldnieks stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

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

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

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

Riska elementi un politiku pamatnostādnes

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

Kredītrisks

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

Tirgus risks

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

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

Ārvalstu valūtas risks

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

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

Procentu likmju risks

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

Ārvalstu valūtas 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

**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats**

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	15 041	12 127
EUR	(16 452)	(13 337)
LTL	785	480

Kapitāla vērtspapīru vērtību kustības jūtīguma analīze

Paralēla pozitīvai izmaiņa par 5% Baltijas valstu, Krievijas un citu Austrumeiropas valstu akciju tirgos būtu rezultējies sekojošajās Fonda neto aktīvu vērtības izmaiņās:

	Kapitāla vērtspapīru vērtības kustība	
	31.12.2009	31.12.2008
Baltijas valstu akciju tirgi	784	859
Krievijas akciju tirgi	7 652	5 564
Citu Austrumeiropas valstu akciju tirgi	995	739

Paralēlai negatīvai izmaiņai par 5% Baltijas valstu, Krievijas un citu Austrumeiropas valstu akciju tirgos būtu pretējs efekts.

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	101 146	35.57	29 889	16.41
Kopā		101 146	35.57	29 889	16.41

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats

3. Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi
2009. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Akcijas					
Rīgas kuģu būvētava	985	LVL	1 153	177	0.06
Latvijas kuģniecība	5 880	LVL	6 193	2 293	0.81
Valmieras stikla šķiedra	250	LVL	588	100	0.04
Liepājas metalurģis	315	LVL	567	353	0.12
Grindeks	901	LVL	6 176	3 343	1.18
Jarvevana	250	EUR	2 932	60	0.02
Merco Ehitus	250	EUR	-	869	0.31
Harju Elekter	500	EUR	1 374	710	0.25
Lietuvos Dujos	2 680	LTL	1 977	1 126	0.40
Lietuvos Telekomas	11 790	LTL	5 633	4 401	1.55
Rokisko Suris	3 300	LTL	3 223	2 020	0.71
Pieno Zvaigzdes	53	LTL	55	31	0.01
Apranga	500	LTL	800	269	0.09
Gazprom	1 500	USD	8 672	4 375	1.54
UralSvjazInform	300 000	USD	9 765	3 668	1.29
Severno-zapadnyj Telekom	7 600	USD	4 757	2 522	0.89
MTS	5 000	USD	30 257	17 115	6.02
IrkutskEnergo	25 000	USD	7 225	5 379	1.89
Mechel-CLS	1 000	USD	3 550	6 601	2.32
Centrl.Telecom	60 000	USD	24 324	17 604	6.19
Polyus Gold	350	USD	7 702	9 088	3.20
RASP RU	8 000	USD	19 795	18 269	6.43
Sistema JFC GDR	1 400	USD	26 193	14 685	5.16
Uralkaly	7 500	USD	25 672	15 070	5.30
Hidro OGK	830 000	USD	27 249	15 423	5.42
Novatek OAO	5 000	USD	21 320	13 081	4.60
Volga Telekom	8 000	USD	27 249	9 780	3.43
Kopā akcijas	1 288 004		274 401	168 412	59.23
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
Ishares DJ stxxx EU NL 15 DE	600	EUR	14 544	9 302	3.27
Lyxor ETF east eur	830	EUR	15 145	10 605	3.73
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 430		29 689	19 907	7.00
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			304 090	188 319	66.23
Kopā regulētos tirgos tirgotie pārdošanai pieejamie vērtspapīri			304 090	188 319	66.23

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats

2008. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Akcijas					
Rīgas kuģu būvētava	985	LVL	1 153	177	0.10
Latvijas kuģniecība	5 880	LVL	6 193	3 822	2.10
Valmieras stikla šķiedra	250	LVL	588	70	0.04
Liepājas metalurģs	315	LVL	567	328	0.18
Grindeks	901	LVL	6 176	2 910	1.60
Eesti Telekom	1 550	EUR	8 488	4 248	2.33
Jarvevana	250	EUR	2 932	35	0.02
Merco Ehitus	250	EUR	0	471	0.26
Harju Elekter	500	EUR	1 374	341	0.19
Lietuvos Dujos	2 680	LTL	1 977	658	0.36
Lietuvos Telekomas	11 790	LTL	5 633	2 752	1.51
Rokisko Suris	3 300	LTL	3 223	1 146	0.63
Pieno Zvaigzdes	53	LTL	55	22	0.01
Apranga	500	LTL	800	219	0.12
Gazprom	5 700	USD	32 350	9 791	5.37
UralSvjazInform	300 000	USD	9 885	1 440	0.79
Severno-zapadnyj Telekom	7 600	USD	4 815	790	0.43
GazPromNeft	2 160	USD	4 811	2 032	1.12
TransNeft	14	USD	13 766	1 559	0.86
MTS	5 000	USD	30 629	9 158	5.03
Lukoil	700	USD	33 885	11 331	6.22
Norilsk Nickel	130	USD	18 964	4 086	2.24
Sberbank	17 000	USD	27 012	6 059	3.33
SeveraStal	950	USD	6 584	1 317	0.72
NLMK	12 000	USD	24 747	5 999	3.29
IrkutskEnergō	25 000	USD	7 314	3 094	1.70
Mechel-CLS	1 000	USD	3 594	1 737	0.95
Centrl.Telecom	60 000	USD	24 623	2 970	1.63
Polyus Gold	350	USD	7 796	4 158	2.28
Rosneftj	6 600	USD	39 237	12 251	6.73
OAo TMK	3 000	USD	15 592	297	0.16
RASP RU	8 000	USD	20 037	3 524	1.93
Sistema JFC GDR	1 400	USD	26 514	3 326	1.83
Magn RU	37 000	USD	25 299	3 297	1.81
Uralkaly	7 500	USD	25 988	6 311	3.46
Hidro OGK	830 000	USD	27 583	8 217	4.51
Novatek OAo	5 000	USD	21 582	3 713	2.04
Volga Telekom	8 000	USD	27 583	2 138	1.17
Razguliay Group	4 500	USD	15 626	2 005	1.10
Kopā akcijas	1 377 808		534 975	127 799	70.16
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
Ishares DJ stoxx EU NL 15 DE	600	EUR	14 544	7 084	3.89
Lyxor ETF east eur	830	EUR	15 145	7 706	4.23
Kopā leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1 430		29 689	14 790	8.12
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			564 664	142 589	78.28
Kopā regulētos tirgos tirgotie pārdošanai pieejamie vērtspapīri			564 664	142 589	78.28

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats

4. Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

2008. gada 31. decembris, LVL

Atvasinātie finanšu instrumenti

CME/Euro/March09	125 000	USD	-	7 109	3.90
CME/EuroMINI/March09	62 500	USD	-	3 561	1.95
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	187 500			10 670	5.85

Kopā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

	-	10 670	5.85
--	---	--------	------

Kopā regulētos tirgos tirgotie tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi

	-	10 670	5.85
--	---	--------	------

5. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts

2009. gada 31. decembris, LVL

	Valsts kods	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	115 823	107 412	37.77
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		14 677	6 266	2.20
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		101 146	101 146	35.57
IGAUNIJA, t.sk.	EE	4 306	1 639	0.58
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		4 306	1 639	0.58
LIETUVA, t.sk.	LT	11 688	7 847	2.76
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		11 688	7 847	2.76
KRIEVIJA, t.sk.	RU	243 730	152 660	53.69
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		243 730	152 660	53.69
VĀCIJA, t.sk.	DE	14 544	9 302	3.27
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		14 544	9 302	3.27
FRANCIJA, t.sk.	FR	15 145	10 605	3.73
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		15 145	10 605	3.73
Kopā:		405 236	289 465	101.80

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats

2008. gada 31. decembris, LVL

	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Plāna neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	44 566	37 196	20.42
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	<i>Akcijas</i>	14 677	7 307	4.01
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		29 889	29 889	16.41
IGAUNIJA, t.sk.	EE	12 794	5 095	2.80
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	<i>Akcijas</i>	12 794	5 095	2.80
LIETUVA, t.sk.	LT	11 688	4 797	2.63
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	<i>Akcijas</i>	11 688	4 797	2.63
KRIEVIJA, t.sk.	RU	495 816	110 600	60.71
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	<i>Akcijas</i>	495 816	110 600	60.71
VĀCIJA, t.sk.	DE	14 544	7 084	3.89
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	<i>ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	14 544	7 084	3.89
FRANCIJA, t.sk.	FR	15 145	7 706	4.23
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	<i>ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	15 145	7 706	4.23
ASV, t.sk.	US	-	10 670	5.86
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi	<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>	-	10 670	5.86
Kopā:		596 553	183 148	100.54

6. Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi
2009. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Atvasinātie finanšu instrumenti					
CME/Euro/March10	125 000	USD	-	(2 757)	(0.97)
CME/EuroMINI/March10	62 500	USD	-	(1 400)	(0.49)
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	187 500			(4 157)	(1.46)
Kopā tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				(4 157)	(1.46)
Kopā regulētos tirgos tirgotie tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi				(4 157)	(1.46)

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats

7. Uzkrātie izdevumi

	Valūtas kods	31.12.2009	31.12.2008
		LVL	LVL
Uzkrātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	EUR	467	326
Uzkrātā atlīdzība turētājbankai	EUR	93	69
Kopā		560	395

8. Uzkrājumi saistībām un maksājumiem

	Valūtas kods	31.12.2009	31.12.2008
		LVL	LVL
Uzkrātās saistības profesionāliem pakalpojumiem	EUR	414	590
Kopā		414	590

9. Ienākumi

	31.12.2009	31.12.2008
	LVL	LVL
Dividendes no akcijām	7 185	7 869
Kopā	7 185	7 869

10. Izdevumi

	31.12.2009	31.12.2008
	LVL	LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	4 632	8 702
Atlīdzība turētājbankai	452	653
Turētājbankas brokeru pakalpojumi	621	1 304
Profesionālie pakalpojumi	1 070	1 180
Kopā	6 775	11 839

11. Fonda ieguldījumu valūtu struktūra
2009. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	USD	LTL	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	-	99 237	1 909	-	101 146
Akcijas	6 266	1 639	152 660	7 847	168 412
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	19 907	-	-	19 907
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(4 157)	-	(4 157)
Uzkrātie izdevumi	-	(560)	-	-	(560)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	-	(414)	-	-	(414)
Kopā neto aktīvi	6 266	119 809	150 412	7 847	284 334
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	2.20	42.14	52.90	2.76	100%

2008. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	USD	LTL	Kopā
Prasības uz pieprasījumu	-	29 889	-	-	29 889
Akcijas	7 307	5 095	110 600	4 797	127 799
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	14 790	-	-	14 790
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	10 670	-	10 670
Uzkrātie izdevumi	-	(395)	-	-	(395)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	-	(590)	-	-	(590)
Kopā neto aktīvi	7 307	48 789	121 270	4 797	182 163
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	4.01	26.79	66.57	2.63	100%

**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats**

12. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

2009. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu						no1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēnešiem	3 līdz 6 mēnešiem	6 līdz 12 mēnešiem			
Prasības pret kredītiestādēm	101 146	101 146	-	-	-	-	-	-	
Akcijas	168 412	-	168 412	-	-	-	-	-	
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	19 907	-	19 907	-	-	-	-	-	
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4 157)	-	(4 157)	-	-	-	-	-	
Uzkrātie izdevumi	(560)	-	(560)	-	-	-	-	-	
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(414)	-	(414)	-	-	-	-	-	
Kopā neto aktīvi	284 334	101 146	183 188	-	-	-	-	-	
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100%	35.57	64.43	-	-	-	-	-	

2008. gada 31. decembris, LVL

	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu						no1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
		Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1 līdz 3 mēnešiem	3 līdz 6 mēnešiem	6 līdz 12 mēnešiem			
Prasības pret kredītiestādēm	29 889	29 889	-	-	-	-	-	-	
Akcijas	127 799	-	127 799	-	-	-	-	-	
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	14 790	-	14 790	-	-	-	-	-	
Atvasinātie finanšu instrumenti	10 670	-	10 670	-	-	-	-	-	
Uzkrātie izdevumi	(395)	-	(395)	-	-	-	-	-	
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(590)	-	(590)	-	-	-	-	-	
Kopā neto aktīvi	182 163	29 889	152 274	-	-	-	-	-	
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100	16.41	83.59	-	-	-	-	-	

13. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

2009. gada 31. decembris, LVL

	Īnākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekš
Akcijas	105 070	(264 599)	201 434
Atvasinātie finanšu instrumenti	17 516	(3 730)	(11 409)
Kopā	122 586	(268 329)	190 025

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats

2008. gada 31. decembris, LVL

	ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekš
Akcijas	131 128	(145 468)	10 152
Atvasinātie finanšu instrumenti	25 319	(43 708)	29 001
Kopā	156 447	(189 176)	39 153

14. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	31.12.2009 LVL	31.12.2008 LVL
Akcijas	106 547	(450 790)
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	5 116	(14 899)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(3 913)	(18 330)
Peļņa/zaudējums no valūtas konvertācijas	(280)	(1 337)
Kopā	107 470	(485 356)

15. Ieguldījumu kustība pārskata gadā

2009. gada 31. decembris, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Atvasinātie finanšu instrumenti	10 670	-	(11 409)	(3 418)	(4 157)
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	142 589	-	(94 729)	140 459	188 319
	153 259	-	(106 138)	137 041	184 162

2008. gada 31. decembris, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	47 505	(12 109)	(24 726)	10 670
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	466 276	204 479	(85 564)	(442 602)	142 589
	466 276	251 984	(97 673)	(467 328)	153 259

16. Finanšu aktīvu novērtējums

Vadība uzskata, ka nav būtisku atšķirību starp finanšu aktīvu un pasīvu uzskaites un patieso vērtību.

**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2009. gada pārskats**

17. Darbības rādītāju dinamika

	2009. gads		2008. gads		2007. gads	
	LVL	EUR*	LVL	EUR*	LVL	USD*
Neto aktīvu vērtība	284 334	405 003	182 163	260 225	573 813	810 182
Ieguldījumu apliecības vērtība	27.5351	39.22	14.5489	20.78	62.6502	88.46
Ienesīgums, gadā	89.26%	88.74%	-76.78%	-76.51%	2.78%	2.33%
Ieguldījumu apliecību skaits	10 326	100%	12 521	100%	9 159	100%
Fiziskas personas	8 326	80.63%	10 521	84.03%	7 159	78.16%
Juridiskas personas	2 000	19.37%	2 000	15.97%	2 000	21.84%

* Ienesīguma aprēķina vajadzībām aktīvi USD, EUR valūtā ir atspoguļoti pēc attiecīgā tirgus kursa. 2007. gada laikā fonda ieguldījumu apliecību valūta tika nomainīta no USD uz EUR.

18. Informācija par Fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

19.37% (2008: 15.97%) Fonda ieguldījuma apliecības ir Sabiedrības ieinteresēto personu turējumā.

19. Informācija par ieķīlātajiem aktīviem

Ieguldījuma fonda aktīvi nav ieķīlāti.

20. Procentu likmju risks

Vadība uzskata, ka procentu likmju riskam nav būtiskas ietekmes uz Fonda aktīviem.
