

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

*2010. 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"
2010. 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 PIELIKUMI	14 - 27

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2010. 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.

Fonda aktīvu kopējā vērtība 2010.gadā pieauga par 26,2% jeb EUR 106 580 un pārskata perioda beigās bija EUR 512 971, neto aktīvu vērtība – EUR 510 541. Fonda daļas vērtība pieauga par 30,9% un veidoja EUR 51,35. Fonda ienesīgums kopš darbības uzsākšanas perioda beigās bija -6,3% (gada izteiksmē).

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

Uz pārskata perioda beigām, Fonda ieguldījumu portfelis tika veidots, galvenokārt, no akcijām, kuru īpatsvars sastādīja 66,8%. Pārējie Fonda līdzekļi tika ieguldīti biržās tirgto ieguldījumu fondos – 6,2%. 27,0% no Fonda aktīviem perioda beigās tika turēti norēķinu kontā.

61,1% no Fonda aktīviem uz gada beigām tika ieguldīti RTS biržā (Krievija) tirgotajās akcijās. Neliela Fonda līdzekļu daļa tika ieguldīta Viļņas un Tallinas fondu biržu sarakstos iekļautajos vērtspapīros: 3,5% un 2,2% no Fonda aktīviem, respektīvi. Pastarpināti, caur ieguldījumu fondiem 3,7% no Fonda aktīviem tika investēta Polijas akcijās, 1,4% - Čehijas un 0,9% - Ungārijas akcijās.

Fonda ieguldījumi tika veikti, galvenokārt, ASV dolāros denominētos aktīvos – 79,5%. Pārējie aktīvi denominēti eiro valūta (20,5%). ASV dolāra vērtības krišanās pret eiro riska minimizēšanai pārskata periodā tika izmantoti atvasinātie instrumenti.



Kopējie maksājumi, kas bija saistīti ar Fonda pārvaldi pārskata periodā, veidoja EUR 12 486 jeb 2,73% gada izteiksmē no aktīvu vidējās vērtības. Faktiskās izmaksas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto maksimālo maksājumu apjomu (5,0%).

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

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

2011. gada 14. marts

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Valdes vārdā:

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Oļegs Koržeņevskis	Dace Gezere

**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats**



PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

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

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 10. līdz 27. lappusei iekļauto 2010. gada finanšu pārskatu sagatavošanā izmantotās atbilstošās grāmatvedības metodes ir konsekventi pielietotas saskaņā ar Eiropas Savienībā pieņemtajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, kā arī vadība pielietojusi pamatotus, piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

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

2011. gada 14. marts

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Oļegs Korženevskis	Dace Gezere

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2010. gada pārskats

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Par ieguldījumu Sabiedrībām" (turpmāk tekstā – Likums) un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2008. gada 31. oktobrī, AS "GE MONEY BANK" veic Atvērtā ieguldījumu Fonda "GE Money 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 apņemas segt zaudējumus pilnā apmērā, kas radušies Fondam, Fonda ieguldītājiem, Sabiedrībai un trešajām personām, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi Likumu vai Līgumu vai nolaidīgi veikusi savus pienākumus. Ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst Likuma nosacījumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par Likuma noteikumu pārkāpumu, Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2010. 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 ieguldījumu 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 ieguldījumu sabiedrībām", Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām, kā arī Fonda ieguldītāju interesēm.



Alla Konnova Woodson
AS GE Money bank
Valdes priekšsēdētāja

Francisco Javier Lopez Segura
AS GE Money bank
Valdes loceklis

2011. gada 14. marts

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats



KPMG Baltics SIA
Vesetas iela 7
Rīga LV 1013
Latvija

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

Neatkarīgu revidentu ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money Eastern Europe Equity fund" dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Esam veikuši pievienoto Atvērtā ieguldījumu fonda "GE Money Eastern Europe Equity fund" (turpmāk „Fonds”) finanšu pārskatu, kas ietver aktīvu un saistību pārskatu 2010. gada 31. decembrī, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par gadu, kas noslēdzās 2010. gada 31. decembrī, kā arī pielikuma, kas ietver būtiskāko grāmatvedības politiku aprakstu un citas paskaidrojošas piezīmes, no 10. līdz 27. lapai, revīziju.

Vadības atbildība par finanšu pārskatiem

Vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu uzrādīšanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un tādas iekšējās kontroles izveidošanu, kāda pēc vadības domām ir nepieciešama, lai nodrošinātu finanšu pārskatu, kas nesatur būtiskas neatbilstības ne krāpšanas, ne kļūdas rezultātā sagatavošanu.

Revidentu atbildība

Mēs esam atbildīgi par revidentu atzinuma sniegšanu par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz veikto revīziju. Revīzija tika veikta saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāievēro spēkā esošās ētikas prasības un revīzija 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 sprieduma, ieskaitot risku novērtējumu attiecībā uz būtiskām neatbilstībām finanšu pārskatos, kas var pastāvēt krāpšanās vai kļūdu dēļ. Veicot šo risku novērtējumu, mēs apsveram iekšējās kontroles sistēmu, kas saistīta ar Plāna finanšu pārskatu sagatavošanu un informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi piemērot pastāvošajiem apstākļiem atbilstošas revīzijas procedūras, bet nevis lai sniegtu atzinumu par Plāna iekšējās kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības politiku un Plāna vadības izdarīto grāmatvedības aplēšu pamatotības, kā arī finanšu pārskatos sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats



Atzinums

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

Ziņojums saskaņā ar citu normatīvo aktu prasībām

Bez tam mūsu atbildība ir pārbaudīt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojumā, kas atspoguļots 4. lapā, ietvertās grāmatvedības informācijas atbilstību finanšu pārskatiem. Mūsu darbs attiecībā uz līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu tika ierobežots augstāk minētajā apjomā, un mēs neesam pārbaudījuši nekādu citu informāciju kā tikai to, kas ietverta no finanšu pārskatiem. Mūsaprāt, līdzekļu pārvaldītāja ziņojumā ietvertā informācija atbilst finanšu pārskatos uzrādītajai informācijai.

KPMG Baltics SIA
Licence Nr. 55

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

Armine Movsisjana
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 178



**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats**

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

AKTĪVI	Pielikumi	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2	99 125	101 146
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	3	264 401	188 319
<i>Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>		242 053	168 412
<i>leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri</i>		22 348	19 907
Kopā aktīvi		363 526	289 465
SAISTĪBAS			
Finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	5	-	(4 157)
<i>Atvasinātie finanšu instrumenti</i>		-	(4 157)
Uzkrātie izdevumi	6	(623)	(560)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	7	(1 085)	(414)
Kopā saistības		(1 708)	(5 131)
NETO AKTĪVI		361 818	284 334

Pielikumi no 14. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

<p>Valdes priekšsēdētājs</p>  <p>_____ Oļegs Korženevskis</p>	<p>Valdes locekle</p>  <p>_____ Dace Gezere</p>
--	---



**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats**

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	Pielikumi	2010 LVL	2009 LVL
IENĀKUMI			
Dividendes		3 980	7 185
Kopā	8	3 980	7 185
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai		(6 422)	(4 632)
Atlīdzība turētājbankai		(483)	(452)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(732)	(621)
Pārējie izdevumi		(1 085)	(1 070)
Kopā	9	(8 722)	(6 775)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS			
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	12	128 550	122 586
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	12	(176 199)	(268 329)
Realizētie ieguldījumu pārdošanas zaudējumi		(47 649)	(145 743)
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata gadā	12	62 355	190 025
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums		14 706	44 282
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	13	60 216	107 470
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		74 922	151 752
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)		19 634	(5 946)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		89 814	146 216

Pielikumi no 14. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Oļegs Koržņevskis	Dace Gezere



**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats**

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATS

	2010 LVL	2009 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	284 334	182 163
ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	89 814	146 216
<i>ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	-	3 652
<i>ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<i>(12 330)</i>	<i>(47 697)</i>
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	<u>(12 330)</u>	<u>(44 045)</u>
Neto aktīvi pārskata gada beigās	<u>361 818</u>	<u>284 334</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	10 326	12 521
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	9 942	10 326
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	27.5351	14.5489
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	36.3929	27.5351

Pielikumi no 14. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Oļegs Koržņevskis	Dace Gezere



**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats**

NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATS

	Pielikumi	2010 LVL	2009 LVL
Naudas plūsma no pamatdarbības			
Neto aktīvu pieaugums		89 814	146 216
Ieguldījumu vērtības izmaiņas rezultāts	14	(98 915)	(137 041)
Izmaiņas uzkrātos izdevumos		63	165
Izmaiņas uzkrājumos saistībām un maksājumiem		671	(176)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		(8 367)	9 164
Naudas plūsmas no ieguldījumu darbības			
Ieguldījumi pārdošanai pieejamos finanšu aktīvos samazinājums	14	(103 858)	-
Ienākumi no atvasinātajiem finanšu instrumentiem pieaugums	14	-	11 409
Ienākumi no pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārdošanas pieaugums	14	122 534	94 729
Ieguldījumu darbības neto naudas plūsma		18 676	106 138
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas		-	3 652
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi		(12 330)	(47 697)
Finansēšanas darbības neto naudas plūsma		(12 330)	(44 045)
Naudas un tās ekvivalentu neto pieaugums/(samazinājums)		(2 021)	71 257
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		101 146	29 889
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās		99 125	101 146

Pielikumi no 14. līdz 27. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

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

Valdes priekšsēdētājs	Valdes locekle
	
Olegs Korženevskis	Dace Gezere

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2010. 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 prospekts atrodams GE Money Asset Management interneta lapā (http://www.gemoneyfondi.lv/lv/aaf_docs.php).

Fonda līdzekļu vērtība un Fonda daļas vērtība

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

Atbilstības paziņojums

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

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

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

Sagatavošanas pamatprincipi

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

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta norēķina dienā.

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

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

Izmaiņas grāmatvedības uzskaites politikās

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

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2010. gada pārskats

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

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

Ieņēmumu un izdevumu uzskaitē

Visi būtiskie 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 novērtētie finanšu aktīvi un saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā**

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

- **Pārdošanai pieejami finanšu aktīvi**

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

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2010. gada pārskats

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

• Kredīti un debitoru parādi

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

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

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

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

Aplēses un spriedumi

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

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

(i) Galvenās ar aplēsēm saistītās nenoteiktības jomas

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

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

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

Pie sākotnējās atzīšanas vislabākais finanšu instrumenta patiesās vērtības pierādījums ir darījuma cena, t. i., dotās vai saņemtās atlīdzības patiesā vērtība, ja vien par šā instrumenta patieso vērtību neliecina salīdzinājums ar citiem pašreizējiem tirgus darījumiem, kas veikti ar šo pašu instrumentu (t. i., bez modifikācijām vai pārstrukturizācijas) vai ja šā instrumenta patiesā vērtība nav balstīta uz vērtēšanas paņēmieni, kura mainīgie faktori ietver tikai pieejamus tirgus datus. Kad pie sākotnējās atzīšanas darījuma cena ir vislabākais patiesās vērtības pierādījums, finanšu instruments tiek sākotnēji atzīts darījuma cenā un atšķirība starp šo cenu un vērtību, kas sākotnēji iegūta no vērtēšanas modeļa, tiek atzīta peļņas vai zaudējumu aprēķinā atkarībā no darījuma individuālajiem faktiem un apstākļiem, bet ne vēlāk kā tad, kad vērtību pamato tirgus dati vai arī darījums ir pabeigts.

(ii) Finanšu instrumentu novērtēšana patiesajā vērtībā

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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2010. gada pārskats

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

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

	Publiskoto cenu izcenojums (1)	Kopā
2010		
Finanšu aktīvi		
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	242 053	242 053
	22 348	22 348
	264 401	264 401
2009		
Finanšu aktīvi		
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	168 412	168 412
Atvasinātie finanšu instrumenti	19 907	19 907
	(4 157)	(4 157)
	184 162	184 162

Atzīšanas pārtraukšana

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

Uzkrājumi

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

Finanšu aktīvu vērtības samazināšanās

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

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.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2010. gada pārskats

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

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

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

Nauda un tās ekvivalenti

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

Darījumi ārvalstu valūtā

Darījumi 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 kursu

	31.12.2010.	31.12.2009.
EUR	0.7028	0.7028
USD	0.5350	0.4890
GBP	0.8240	0.7830
LTL	0.2030	0.2040
EEK	-	0.0449

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.

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.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund" 2010. gada pārskats

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 2009. gadam.

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
USD	28 835	15 041
EUR	(28 835)	(16 452)
LTL	-	785

**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats**

Kapitāla vērtspapīru vērtību kustības jūtīguma analīze

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

	31.12.2010	31.12.2009
	LVL	LVL
Baltijas valstu akciju tirgi	1 019	784
Krievijas akciju tirgi	10 968	7 652
Citu Austrumeiropas valstu akciju tirgi	1 117	995

Vienlaicīgai 5% negatīvai izmaiņai 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
		31.12.2010		31.12.2009	
		LVL		LVL	
GE Money Bank	LV	99 125	27.40	101 146	35.57
Kopā		99 125	27.40	101 146	35.57

3. Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi

2010. gada 31. decembris, LVL

	Skaits	Valūtas kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
Akcijas					
Tallink Group	14 000	EUR	6 297	7 793	2.15
Lietuvos Dujos	2 680	LTL	1 977	1 377	0.38
Lietuvos Telekomas	22 290	LTL	10 409	11 216	3.10
Gazprom	8 000	USD	27 960	26 750	7.39
UralSvjazInform	300 000	USD	10 684	6 741	1.86
MTS	2 500	USD	16 681	11 235	3.11
Mechel-CLS	1 000	USD	3 884	14 846	4.10
Centrl.Telecom	35 000	USD	17 328	17 976	4.97
Polyus Gold	350	USD	8 426	11 439	3.16
Uralkaly	3 500	USD	13 108	12 733	3.52
Hidro OGK	400 000	USD	13 754	11 342	3.14
Novatek OAO	2 300	USD	10 730	13 351	3.69
Volga Telekom	8 000	USD	13 754	19 517	5.39
SberBank	10 000	USD	10 804	18 110	5.01
Lukoil	440	USD	13 488	13 277	3.67
Surgutneftgaz	23 000	USD	11 733	12 182	3.37
Rosneft	3 500	USD	12 285	13 470	3.72
Norlisk Nickel	150	USD	12 805	18 698	5.17
	836 710		216 107	242 053	66.90
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
Ishares DJ stoxx EU NL 15 DE	600	EUR	14 544	9 926	2.74
Lyxor ETF east eur	830	EUR	15 145	12 422	3.43
	1 430		29 689	22 348	6.17
Kopā pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi			245 796	264 401	73.07
Kopā regulētos tirgos tirgotie pārdošanai pieejamie vērtspapīri			245 796	264 401	73.07

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats

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
	1 288 004		274 401	168 412	59.23
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
Ishares DJ stoxx EU NL 15 DE	600	EUR	14 544	9 302	3.27
Lyxor ETF east eur	830	EUR	15 145	10 605	3.73
	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"
2010. gada pārskats

4. Finanšu instrumentu sadalījums pēc emitenta reģistrācijas valsts
2010. gada 31. decembris, LVL

	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda neto aktīviem
LATVIJA, t.sk.	LV	99 125	99 125	27.40
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		99 125	99 125	27.40
IGAUNIJA, t.sk.	EE	6 297	7 793	2.15
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		6 297	7 793	2.15
LIETUVA, t.sk.	LT	12 386	12 593	3.48
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		12 386	12 593	3.48
KRIEVIJA, t.sk.	RU	197 424	221 667	61.26
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>Akcijas</i>		197 424	221 667	61.26
VĀCIJA, t.sk.	DE	14 544	9 926	2.74
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		14 544	9 926	2.74
FRANCIJA, t.sk.	FR	15 145	12 422	3.43
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi				
<i>ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>		15 145	12 422	3.43
Kopā:		344 921	363 526	100.46
2009. gada 31. decembris, LVL				
	Valsts kods	legādes vērtība	Uzskaites vērtība	% no Fonda 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"
2010. gada pārskats

5. Finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

2009. gada 31. decembris, LVL

	Skaitis	Valūtas kods	Iegādes 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)
	187 500		-	(4 157)	(1.46)
Kopā finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā					
			-	(4 157)	(1.46)

6. Uzkrātie izdevumi

	Valūtas kods	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Uzkrātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	EUR	579	467
Uzkrātā atlīdzība turētājbankai	EUR	44	93
Kopā		623	560

7. Uzkrājumi saistībām un maksājumiem

	Valūtas kods	31.12.2010 LVL	31.12.2009 LVL
Uzkrātās saistības profesionāliem pakalpojumiem	EUR	1 085	414
Kopā		1 085	414

8. Ienākumi

	2010 LVL	2009 LVL
Dividendes no akcijām	3 531	7 185
Dividendes no ieguldījumu fondu apliecībām	449	-
Kopā	3 980	7 185

9. Izdevumi

	2010 LVL	2009 LVL
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	6 422	4 632
Atlīdzība turētājbankai	483	452
Turētājbankas brokeru pakalpojumi	732	621
Profesionālie pakalpojumi	1 085	1 070
Kopā	8 722	6 775

10. Fonda ieguldījumu valūtu struktūra

2010. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	USD	LTL	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	32 439	66 686	-	99 125
Akcijas	-	20 386	221 667	-	242 053
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	-	22 348	-	-	22 348
Uzkrātie izdevumi	-	(623)	-	-	(623)
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	-	(1 085)	-	-	(1 085)
Kopā neto aktīvi	-	73 465	288 353	-	361 818
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	-	20.30	79.70	-	100%

**Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats**

2009. gada 31. decembris, LVL

	LVL	EUR	USD	LTL	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	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%

11. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra

2010. gada 31. decembris, LVL

Ar atlikušo atmaksas termiņu

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	99 125	99 125	-	-	-	-	-	-
Akcijas	242 053	-	242 053	-	-	-	-	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	22 348	-	22 348	-	-	-	-	-
Uzkrātie izdevumi	(623)	-	(623)	-	-	-	-	-
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(1 085)	-	(1 085)	-	-	-	-	-
Kopā neto aktīvi	361 818	99 125	262 693	-	-	-	-	-
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100%	27.40	72.60	-	-	-	-	-

2009. gada 31. decembris, LVL

Ar atlikušo atmaksas termiņu

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	No 1 līdz 3 mēnešiem	No 3 līdz 6 mēnešiem	No 6 līdz 12 mēnešiem	No 1 līdz 5 gadiem	5 gadi un vairāk
Prasības uz pieprasījumu 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	-	-	-	-	-

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats

12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums
2010. gads, LVL

	ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekš
Akcijas	128 550	(164 893)	57 878
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(11 306)	4 477
Kopā	128 550	(176 199)	62 355

2009. gads, LVL

	ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	Pārdoto ieguldījumu vērtības (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

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2010 LVL	2009 LVL
Akcijas	57 853	106 547
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	2 441	5 116
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(3 913)
Peļņa/zaudējums no valūtas konvertācijas	(78)	(280)
Kopā	60 216	107 470

14. Ieguldījumu kustība pārskata gadā

2010. gads, LVL

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Palielinājums pārskata gadā	Samazinājums pārskata gadā	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4 157)	-	-	4 157	-
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi	188 319	103 858	(122 534)	94 758	264 401
	184 162	103 858	(122 534)	98 915	264 401

2009. gads, 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

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats

15. Finanšu aktīvu novērtējums

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

16. Darbības rādītāju dinamika

	2010. gads		2009. gads		2008. gads	
	LVL	EUR*	LVL	EUR*	LVL	EUR*
Neto aktīvu vērtība	361 818	510 541	284 334	405 003	182 163	260 225
ieguldījumu apliecības vērtība	36.3929	51.35	27.5351	39.22	14.5489	20.78
ienesīgums, gadā	32.17%	30.93%	89.26%	88.74%	-76.78%	-76.51%
ieguldījumu apliecību skaits	9 942	100%	10 326	100%	12 521	100%
Fiziskas personas	7 942	79.88%	8 326	80.63%	10 521	84.03%
Juridiskas personas	2 000	20.12%	2 000	19.37%	2 000	15.97%

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

17. Procentu likmju risks

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

18. Aktīvu un saistību klasifikācija

2010. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Amortizētajā vērtībā vērtēti finanšu aktīvi / saistības	Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	99 125	99 125	-
Akcijas	242 053	-	242 053
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	22 348	-	22 348
Uzkrātie izdevumi	(623)	(623)	-
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(1 085)	(1 085)	-
Kopā neto aktīvi	361 818	97 417	264 401
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100%	26.93	73.07

2009. gada 31. decembris, LVL

Pozīcijas nosaukums	Kopā	Amortizētajā iegādes vērtībā vērtēti finanšu aktīvi	Patiesajā vērtībā novērtētās finanšu saistības ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi
Prasības uz pieprasījumu 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	100 172	(4 157)	188 319
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100%	35.23	(1.46)	66.23

19. Informācija par Fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

20.12% (2009: 19.37%) Fonda ieguldījuma apliecības ir ar Fondu saistītu pušu īpašumā.

20. Informācija par iekļātajiem aktīviem

Ieguldījuma fonda aktīvi nav iekļāti.

Atvērtais ieguldījumu fonds "GE Money Eastern Europe Equity fund"
2010. gada pārskats

21. Darījumi ar saistītām personām

(a) Kontroles attiecības

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

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

	31.12.2010	31.12.2009
AS „GE Money Bank”		
Prasības uz pieprasījumu (atlikums)	99 125	101 146
Uzkrātā komisija turētājbankai (atlikums)	(44)	(93)
Atlīdzība turētājbankai	(483)	(452)
Atlīdzība turētājbankai par brokera pakalpojumiem	(732)	(621)
AS IPS „GE Money Asset Management”		
Uzkrātā komisija ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai (atlikums)	(579)	(467)
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(6 422)	(4 632)
