

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS

“LATU REZERVES FONDS”

2009. GADA 1.PUSGADA PĀRSKATS

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
PUSGADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Fondu	3
Finanšu pārskati	
Balance	4
Peļņas vai zaudējumu aprēķins	5
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	6
Pielikumi finanšu pārskatiem	7 – 10

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “LATU REZERVES FONDS”
PUSGADA PĀRSKATS**

Informācija par Fondu

Ieguldījumu fonda nosaukums:	“Latu rezerves fonds” (turpmāk “Fonds”)
Ieguldījumu fonda veids:	Atvērtais
Ieguldījuma fonda ISIN kods:	LV0000400067
Juridiskais statuss:	Fonds ir dibināts saskaņā ar likumu “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”
Emisijas apliecības numurs un izsniegšanas datums:	Nr. 169 izsniegta 15.02.2002.
Fondu pārvaldošā ieguldījumu sabiedrība:	“SEB Wealth Management” IP AS
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019, Latvija
Ieguldījumu sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003525797
Licences ieguldījumu sabiedrības darbībai numurs un izsniegšanas datums	Nr. 6 izsniegta 2001. gada 20. februārī
Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi, to ieņemamais amats un valdes locekļu ar Fonda pārvaldi saistītas tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks Elīna Jansone – valdes locekle Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus.
Fonda pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks, Fondu un plānu pārvaldnieks Fonda pārvaldnieks rīkojās ar Fonda līdzekļiem saskaņā ar Fonda prospektu. Fonda pārvaldnieka slimības vai prombūtnes laikā, vai citos gadījumos, kad Fonda pārvaldnieks nevar dot nepieciešamos rīkojumus darījumiem ar Fonda līdzekļiem, viņu aizvietoja Aigars Rubiķis.
Turētājbanka:	A/S “SEB banka”
Pārskata gads:	2009. gada 1. janvāris - 2009. gada 30. jūnijs

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
PUSGADA PĀRSKATS

Bilance

	30.06.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
<u>Aktīvi</u>		
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 149 454	16 114 224
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	34 477 037	46 598 826
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7 499 436	3 166 459
KOPĀ AKTĪVI	<u>49 125 927</u>	<u>65 879 509</u>
<u>Saistības</u>		
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(77 919)
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(41 330)	(51 960)
KOPĀ SAISTĪBAS	<u>(41 330)</u>	<u>(129 879)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>	<u>49 084 597</u>	<u>65 749 630</u>



Fonda pārvaldnieks
Jānis Rozenfelds

Pusgada pārskata pielikumi no 7 – 10 lapai ir neatņemama šī pārskata sastāvdaļa

Rīgā, 2009. gada 17. jūlijā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
PUSGADA PĀRSKATS

Peļņas vai zaudējuma aprēķins

	30.06.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
<u>Ienākumi</u>		
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm	2 197 967	3 552 451
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem	230 234	708 211
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	328 000	159 531
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	-	426 302
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana, neto	-	273 975
Kopā ienākumi:	2 756 201	5 120 470
<u>Izdevumi</u>		
Procentu un pārējie izdevumi	(35)	(143)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	(54 416)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana, neto	(60 743)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(209 859)	(425 083)
Atlīdzība Turētājbankai	(94 437)	(191 288)
Kopā izdevumi:	(419 490)	(616 514)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA	2 336 711	4 503 956

Fonda pārvaldnieks
Jānis Rozenfelds

Pusgada pārskata pielikumi no 7 – 10 lapai ir neatņemama šī pārskata sastāvdaļa

Rīgā, 2009. gada 17. jūlijā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
PUSGADA PĀRSKATS

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2009. gadu

	30.06.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	65 749 630	33 003 451
Ieguldījuma apliecību daļu pārdošanas	67 364 925	189 035 096
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas	(86 366 669)	(160 792 873)
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums no darījumiem ar Fonda daļām	(19 001 744)	28 242 223
Pārskata gada peļņa	2 336 711	4 503 956
Neto aktīvu izmaiņas pārskata periodā	(16 665 033)	32 746 179
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	49 084 597	65 749 630
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	50 814 145	27 258 070
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	36 663 330	50 814 145
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	1.29392	1.21078
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	1.33879	1.29392

Fonda pārvaldnieks
Jānis Rozenfelds

Pusgada pārskata pielikumi no 7 – 10 lapai ir neatņemama šī pārskata sastāvdaļa

Rīgā, 2009. gada 17. jūlijā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
PUSGADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem

1 Informācija par ieguldījumiem

	30.06.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	34 477 037	46 598 826
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 149 454	16 114 224
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	2 758 472	5 744 081
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	2 758 472	5 744 081
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	4 390 982	10 370 143
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	691 471	786 022
- <i>t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	3 699 511	9 584 121
Kopā ieguldījumu portfelis	41 626 491	62 713 050

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
PUSGADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2009. gada 30.jūniju

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
				LVL	LVL	%
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 04/Sep/2009	Latvija	447 300	LVL	417 823	438 148	0.89%
Latvijas Republika 14/Aug/2009	Latvija	750 000	LVL	729 019	739 837	1.51%
Latvijas Republika 21/Aug/2009	Latvija	750 000	LVL	728 826	738 108	1.50%
Latvijas Republika 28/Aug/2009	Latvija	750 000	LVL	728 125	736 416	1.50%
Latvijas Republika 04/Feb/2010	Latvija	110 000	LVL	110 283	105 963	0.22%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				2 714 076	2 758 472	5.62%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	226 700	LVL	226 715	243 798	0.50%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	100 000	EUR	70 294	67 420	0.14%
SIA Acme Corporation 30/Apr/2013	Latvija	264 631	EUR	46 385	55 795	0.11%
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	462 500	EUR	325 173	324 458	0.66%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				668 567	691 471	1.41%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
ABC Group EURIBOR (6) 18/06/2010	Igaunija	485 000	EUR	340 860	293 999	0.60%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	2 676 000	LVL	2 676 721	2 781 858	5.67%
GE Capital EURIBOR (3) 01/03/2010	Īrija	900 000	EUR	630 053	623 654	1.27%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				3 647 634	3 699 511	7.54%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:				7 030 277	7 149 454	14.57%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
PUSGADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā (turpinājums)

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā uz 2008. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 04/Sep/2009	Latvija	447 300	LVL	417 823	418 689	0.64%
Latvijas Republika 04/Feb/2010	Latvija	110 000	LVL	110 283	102 697	0.16%
Latvijas Republika 09/Jan/2009	Latvija	2 580 600	LVL	2 488 186	2 579 152	3.92%
Latvijas Republika 06/Feb/2009	Latvija	2 670 200	LVL	2 589 294	2 643 543	4.02%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				5 605 586	5 744 081	8.74%
<u>Komercesabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Apex Investments 30/Apr/2009	Latvija	220 000	EUR	141 771	152 970	0.23%
GE Money Bank RIGIBOR (6) 10/01/2011	Latvija	226 700	LVL	226 715	236 274	0.36%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/Dec/2011	Latvija	100 000	EUR	70 294	70 421	0.10%
Trasta Komercbanka EURIBOR (3) 01/Dec/2012	Latvija	462 500	EUR	325 173	326 357	0.50%
Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:				763 953	786 022	1.19%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
ABC Group EURIBOR (6) 18/06/2010	Igaunija	485 000	EUR	340 860	331 928	0.50%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	2 676 000	LVL	2 676 721	2 833 640	4.31%
Duesseldorf Hypobank 07/May/2009	Vācija	600 000	EUR	418 288	432 900	0.66%
GE Capital EURIBOR (3) 01/03/2010	Īrija	900 000	EUR	630 052	595 410	0.91%
Kesko OYJ 17/Apr/2009	Somija	1 399 300	LVL	1 290 314	1 362 512	2.07%
Kesko OYJ 20/Feb/2009	Somija	1 831 700	LVL	1 710 775	1 785 724	2.72%
Tele2 06/03/2009	Igaunija	2 279 000	LVL	2 137 543	2 242 007	3.41%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				9 204 553	9 584 121	14.58%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā:				15 574 092	16 114 224	24.51%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
PUSGADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3 Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2009. gada 30.jūniju

Vērtspāru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Ieguldījuma vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	6 160 414	114 616	6 275 031	12.78%
A/S DnB Nord Banka	Latvija	LVL	1 040 000	73 356	1 113 356	2.27%
VAS LHZB	Latvija	EUR	1 707 467	9 279	1 716 746	3.50%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	490 000	32 635	522 635	1.06%
Nordea Bank Finland Plc Latvia	Latvija	LVL	12 005 000	261 786	12 266 786	24.99%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	1 360 000	94 022	1 454 022	2.96%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	10 915 001	213 460	11 128 461	22.67%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			33 677 882	799 154	34 477 037	70.24%

(b) Termiņnoguldījumi uz 2008. gada 31.decembri

Vērtspāru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzkrātie procenti	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
			LVL	LVL	LVL	%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	7 406 455	290 608	7 697 063	11.71%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	12 819 000	487 063	13 306 063	20.23%
A/S Danske banka	Latvija	LVL	3 420 000	114 503	3 534 503	5.38%
Nordea Bank Finland Plc Latvia	Latvija	LVL	3 353 000	159 563	3 512 563	5.34%
A/S DnB NORD Banka	Latvija	LVL	13 292 978	479 602	13 772 580	20.95%
VAS LHZB	Latvija	LVL	3 200 317	153 690	3 354 007	5.10%
A/S GE Money Bank	Latvija	LVL	1 390 000	32 047	1 422 047	2.16%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			44 881 750	1 717 076	46 598 826	70.87%

4 Ieguldītāju fonda darbības rādītāju dinamika

	30.06.2009.	31.12.2008.	31.12.2007.
Neto aktīvu vērtības izmaiņa	(16 665 033)	32 746 179	(3 466 921)
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	36 663 330	50 814 145	27 258 070
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	1.33879	1.29392	1.21078
Fonda ieguldījumu apliecības ienesīgums	6.66%	6.87%	5.08%