

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS

“LATU REZERVES FONDS”

2009. GADA PĀRSKATS

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

SATURS

Informācija par Fondu	3
Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums	4
Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Revidentu ziņojums	7 – 8
Finanšu pārskati	
Pārskats par finanšu stāvokli pārskata perioda beigu datumā	9
Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats	10
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats	11
Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats	12
Finanšu pārskatu pielikumi	13 – 36

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “LATU REZERVES FONDS”
2009. GADA 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” IPAS
Līdzekļu pārvaldītāja juridiskā adrese un tā izpildinstitūciju atrašanās vieta:	Krasta 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 saistītās tiesības un pienākumi:	Normunds Igoļnieks – valdes priekšsēdētājs Jānis Rozenfelds – valdes priekšsēdētāja vietnieks Santa Purgaile – valdes locekle no 2009. gada 28. decembra Reinis Jansons – valdes loceklis sākot no 2009. gada 20. augusta līdz 2009. gada 28. decembrim Elīna Jansone – valdes locekle no 2007. gada 4. aprīļa līdz 2009. gada 20. augustam.
Fonda pārvaldnieks, tā ieņemamais amats un pārvaldnieka ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Valdes locekļiem ir jāveic visus Latvijas Republikas likumos un normatīvajos aktos un Līdzekļu pārvaldītāja Statūtos paredzētos valdes locekļa pienākumus. Jānis Rozenfelds – fonda pārvaldnieks sākot no 2009. gada 7. decembra, līdz tam fondu pārvaldnieks bija Aigars Rubiķis. 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 Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	A/S “SEB banka”
Pārskata gads:	2009. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 19 Rīga LV 1010, Latvija
	Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu fonda neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Fonda darbības mērķis ir piedāvāt ieguldītājiem naudas līdzekļu izvietošanas iespēju, kas ir alternatīva banku norēķinu kontiem, bet pie līdzvērtīgas ieguldījuma drošības un likviditātes var dot būtiski augstāku ienesīgumu. Fonds pieder naudas tirgus fondu klasei, kas tiek uzskatīta par visdrošāko un prognozējamāko ieguldījumu fondu klasi.

2009. gada 31. decembrī kopējā fonda neto aktīvu vērtība sastādīja 72 840 738 LVL, vienas daļas vērtība bija 1.40284 LVL. Fonda neto aktīvi 2009. gada laikā palielinājās par 10.79 %. Kopš Fonda darbības uzsākšanas Fonda daļas neto ienesīgums ir 4.43%, bet 2009. gada ienesīgums bija 8.41%.

Fonda administratīvie izdevumi bija atbilstoši Fonda prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2009. gadā bija 609 761 latu.

Ieguldījuma fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "SEB Wealth Management", juridiskā adrese Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019.

Ieguldījuma fonda līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB banka, juridiskā adrese "SEB Finanšu centrs", Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas novads, Rīgas rajons, LV 1076.

Ieguldījumu stratēģija pārskata periodā


Fonda ieguldījumu portfeļa galvenie mērķi ir nodrošināt ieguldījumu likviditāti un diversifikāciju. Lielākā daļa fonda aktīvu 2009. gadā tika ieguldīti Latvijas Republikas un uzņēmumu vērtspapīros, kā arī īstermiņa termiņnoguldījumos bankās. Lai nodrošinātu augstāku ienesīgumu, neliela daļa ieguldījumu tika veikta garāka termiņa vērtspapīros, vienlaicīgi saglabājot augstu fonda likviditāti. Galvenokārt ieguldījumi tika veikti latos, tomēr tika veikti ieguldījumi arī eiro valūtā.

Turpmākās fonda attīstības prognozes

Lai arī turpmāk nodrošinātu augstu portfeļa ienesīgumu un ieguldījumu diversifikāciju, 2010. gadā tiks realizēta līdzīga ieguldījumu stratēģija. Iegādāties Latvijas Republikas parādzīmes otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tāpēc fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzvaru liksim uz valsts parādzīmju izolēm. Daļa fonda līdzekļu arī turpmāk tiks izvietota finanšu instrumentos eiro valūtā. Pamatā tie varētu būt ieguldījumi dažādās augsta reitinga ārvalstu īstermiņa obligācijās. Ieguldījumu īpatsvars banku depozītos tiks uzturēts esošajā līmenī, lai panāktu pēc iespējas stabilāku fonda vērtības pieaugumu.

Notikumi kopš pārskata perioda beigām līdz gada pārskata apstiprināšanas dienai

No pārskata gada beigām līdz šodienai nav notikuši nekādi svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt gada pārskata novērtējumu.


Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 20. aprīlī

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Paziņojums par līdzekļu pārvaldītāja valdes atbildību


Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības „SEB Wealth Management” vadība ir atbildīga par ieguldījumu fonda „Latu Rezerves fonds” finanšu pārskatu sagatavošanu atbilstoši Latvijas Republikas normatīvo aktu prasībām, kas nosaka, ka ieguldījumu fonda finanšu pārskati tiek sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā (turpmāk – ES) apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 36. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu fonda finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, tā 2009. gada darbības rezultātiem un naudas plūsmu.

Sabiedrības vadība ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, ieguldījumu fonda aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu ieguldījumu fondā izdarītu pārkāpumu atklāšanu un novēršanu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.



Normunds Igoļnieks
Valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Valdes priekšsēdētāja vietnieks

Rīgā, 2010. gada 20. aprīlī

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS



Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2001. gada 12. decembrī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) SEB banka AS, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienotās reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj. LV-1076, (turpmāk – Turētājbanka) veic IPAS SEB Wealth Management (turpmāk – Sabiedrība) pārvaldītā atvērtā ieguldījumu fonda "Latu rezerves fonds" (turpmāk – Fonds) turētājbankas pienākumus.

Saskaņā ar normatīvajiem aktiem un Turētājbankas līgumu SEB banka AS galvenie pienākumi ir sekojoši:

- nodrošināt nepieciešamo Fonda kontu atvēršanu, un veikt tajos ieskaitīto Fonda līdzekļu glabāšanu atbilstoši normatīvo aktu un Turētājbankas līguma noteikumiem.
- veikt operācijas ar Fonda līdzekļiem uz atbilstoša Sabiedrības rīkojuma pamata, iepriekš pārliecinoties par minētā rīkojuma atbilstību normatīvo aktu prasībām;
- sekot, lai Sabiedrības veiktās Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšana notiktu saskaņā ar normatīvo aktu prasībām;

Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem, ja Turētājbanka ir devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst normatīvo aktu prasībām, vai nav iesniegusi pretenziju par noteikto prasību pārkāpumu.

Turētājbankai ir pienākums pilnā apmērā atlīdzināt Fonda dalībniekiem un Sabiedrībai zaudējumus, kas nodarīti, ja Turētājbanka ar nolūku vai aiz neuzmanības pārkāpusi normatīvos aktus vai Turētājbankas līgumu.

Ņemot vērā SEB banka AS rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IPAS SEB Wealth Management, SEB banka AS uzskata, ka:

1. Fonda līdzekļi tiek glabāti atbilstoši Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma prasībām;
2. Fonda vērtības aprēķins atbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
3. Sabiedrības rīkojumi par darījumiem ar Fonda līdzekļiem atbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ieva Tetere
A/s "SEB banka"
Finanšu direktors – valdes loceklis

2010. gada 25. martā





PricewaterhouseCoopers SIA
Kr. Valdemāra iela 19
Rīga, LV 1010
Latvija
Tālrunis +371 67094400
Fakss +371 67830055
pwc.riga@lv.pwc.com

NEATKARĪGU REVIDENTU ZINOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatiem

Mēs esam veikuši pievienotā atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” 2009. gada pārskatā ietverto finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 9. līdz 36. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver 2009. gada 31. decembra pārskatu par finanšu stāvokli, 2009. gada visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” līdzekļu pārvaldītājs ir „SEB Wealth Management” IPAS. „SEB Wealth Management” IPAS vadība ir atbildīga par šo finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatos uzrādītajām summām un atklāto informāciju. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatos. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskatu sagatavošanu un tajos sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS



Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2009. gadā saskaņā ar ES apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar līdzekļu pārvaldītāja ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

Ahmeds Abū Šarhs
(Ahmed Abu Sharkh)
Valdes priekšsēdētājs

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija
2010. gada 20. aprīlī

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pārskats par finanšu stāvokli 2009. gada 31. decembrī

<u>Aktīvi</u>	Pielikums	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	13 083 305	16 114 224
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	59 386 925	46 598 826
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	433 038	3 166 459
KOPĀ AKTĪVI		<u>72 903 268</u>	<u>65 879 509</u>
<u>Saistības</u>			
Atvasinātie finanšu instrumenti	8	-	(77 919)
Uzkrātie izdevumi	9	(62 530)	(51 960)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(62 530)</u>	<u>(129 879)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>72 840 738</u>	<u>65 749 630</u>

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Normunds Igoļnieks
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs



 Jānis Rozenfelds
 Fonda pārvaldnieks


Rīgā, 2010. gada 20. aprīlī

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2009 LVL	2008 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		5 144 042	3 552 451
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		504 788	708 211
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	17	654 275	159 531
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	-	426 302
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana, neto	18	-	273 975
Pārējie ienākumi		19 896	-
Kopā ienākumi:		6 323 001	5 120 470
<u>Izdevumi</u>			
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	16	(127 764)	-
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana, neto	18	(54 341)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(420 525)	(425 083)
Atlīdzība Turētājbankai		(189 236)	(191 288)
Pārējie izdevumi		(94)	(143)
Kopā izdevumi:		(791 960)	(616 514)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ FONDA DALĪBNIEKIEM		5 531 041	4 503 956

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



 Normunds Igoļnieks
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs



 Jānis Rozenfelds
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 20. aprīlī

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS**

Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2009. gadu

	2009 LVL	2008 LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	65 749 630	33 003 451
Ieguldījuma apliecību daļu pārdošana	182 522 789	189 035 096
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	(180 962 722)	(160 792 873)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar Fonda daļām	1 560 067	28 242 223
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz fonda dalībniekiem	5 531 041	4 503 956
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	7 091 108	32 746 179
Neto aktīvi pārskata gada beigās	72 840 738	65 749 630
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	50 814 145	27 258 070
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	51 923 845	50 814 145
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1.29392	1.21078
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	1.40284	1.29392

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 20. aprīlī

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS**

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2009 LVL	2008 LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	5 531 041	4 503 956
- aprēķinātie procenti	(5 648 830)	(4 260 661)
Naudas līdzekļu (samazinājums) / pieaugums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	(117 789)	243 295
Neto izmaiņa kredītoros	10 570	25 498
Neto izmaiņa debītoros	-	515
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	(13 496 769)	(23 522 451)
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesā vērtībā vērtētos finanšu aktīvos	2 557 341	(7 275 849)
Neto izmaiņas klasificētās kā patiesā vērtībā vērtētās finanšu saistībās	(77 919)	89 495
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	(11 124 566)	(30 439 497)
Saņemtie procentu ienākumi	6 831 078	3 186 387
Neto pamatdarbības naudas plūsma	(4 293 488)	(27 253 110)
Ieguldījuma apliecību daļu pārdošana	182 522 789	189 035 096
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	(180 962 722)	(160 792 873)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	1 560 067	28 242 223
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	(2 733 421)	989 113
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	3 166 459	2 177 346
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	433 038	3 166 459

Pielikumi no 13. līdz 36. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos finanšu pārskatus no 9. līdz 36. lapai ir apstiprinājusi "SEB Wealth Management" IPAS Valde Rīgā, 2010. gada 20. aprīlī un tās vārdā parakstījis:



Normunds Igoļnieks
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Fonda pārvaldnieks

Rīgā, 2010. gada 20. aprīlī

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “LATU REZERVES FONDS”
2009. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem

1. Vispārīgā informācija

1.1 Informācija par ieguldījumu fondu

Naudas tirgus fonda „Latu Rezerves fonds” reģistrācijas datums ir 2002. gada 15. februāris. Latu rezerves fonds (turpmāk - Fonds) ir atvērtais ieguldījumu fonds, kas apvieno norēķinu konta, īstermiņa depozīta un atvērtā depozīta īpašības, bet ir likvīdāks par depozītu un var dot augstāku ienesīgumu.

Fonda darbības un ieguldījumu mērķis ir piedāvāt ieguldītājiem naudas līdzekļu izvietojuma iespēju, kas ir alternatīva banku norēķinu kontiem un atvērtajiem depozītiem, bet pie līdzvērtīgas ieguldījuma drošības un likviditātes var dot augstāku ienesīgumu. Saskaņā ar prospektu Fonda manta var tikt ieguldīta parāda vērtspapīros, termiņnoguldījumos un ieguldījumu fondos.

Ieguldījumu fonds nav juridiska persona un tā akcijas nav izlaistas publiskajā apgrozībā. Ieguldījumu fonds ir iekļauts Rīgas Fondu biržā Baltijas fondu sarakstā, bet fonda darījumus var veikt iesniedzot darījumu rīkojumus Turētājbankā.

Ieguldījuma fonda līdzekļu pārvaldītājs ir Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība “SEB Wealth Management”: juridiskā adrese: Krasta iela 105a, Rīga, LV 1019

Ieguldījuma fonda līdzekļu turētājs ir akciju sabiedrība SEB banka: juridiskā adrese: “SEB Finanšu centrs”, Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas novads, Rīgas rajons, LV 1076.

1.2 Ieguldījumu fondu darbība Latvijā

Saskaņā ar Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības likumu fonda pārvaldīšanu var veikt Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība, Fonda un Pārvaldītāju darbību uzrauga Finanšu un kapitāla tirgus komisija. Fonda Turētājbanka veic ikdienas uzraudzību pār Fonda līdzekļu likumisku izvietojumu, kā arī kontrolē Fonda daļas vērtības aprēķināšanas pareizību. Ieguldījumu fonds nav juridiska persona. Fonda manta ir fonda ieguldītāju kopīga manta, un tā turama, iegrāmtojama un pārvaldāma šķirti no pārvaldītāja, citu tās pārvaldē esošo fondu, kā arī turētājbankas mantas. Pārvaldītāja likvidācijas gadījumā, Fonda manta tiek nodota pārvaldīšanā citam pārvaldītājam.

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz zemāk minētajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem. Šie principi ir izmantoti iepriekšējos gados, ja vien nav norādīts citādi.

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums

Šie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (SFPS).

Finanšu pārskati ir sagatavoti, balstoties uz sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, papildus pielietojot finanšu aktīvu novērtēšanu patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, un atvasināto finanšu instrumentu pārvērtēšanu patiesajā vērtībā.

Visi rādītāji finanšu pārskatos ir norādīti Latvijas latos (LVL), ja nav norādīts citādi.

Fondam nav aktīvu vai saistību, kas prasītu izmantot būtiskas aplēses un novērtējumus, kā rezultātā radītu palielinātu risku veikt būtiskus labojumus finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību uzskaites vērtībā.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS nepieciešams izmantot noteiktas būtiskas aplēses un pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot finanšu pārskatus, vadībai ir nepieciešams izdarīt spriedumus, piemērojot izvēlēto uzskaites politiku.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju uz finanšu pārskatu datumu, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus. Faktiskie rezultāti var atšķirties no šīm aplēsēm. Būtiskākā joma, kuru vairāk var ietekmēt pieņēmumi, ir patiesajā vērtībā novērtēto vērtspapīru bilances vērtība. Globālās un arī Latvijas makroekonomiskās situācijas stabilizācijas rezultātā ir uzlabojusies situācija gan ārvalstu, gan Latvijas finanšu instrumentu tirgos. Salīdzinot ar 2008. gadu un 2009. gada sākumu, ir pieaugusi gan jaunu emitentu aktivitāte, gan tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū, tādējādi mazinot risku, ka Ieguldījumu sabiedrībai Fonda aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām. Ieguldījumu sabiedrības vadība ir izvērtējusi Fonda ieguldījumu likviditāti un secinājusi, ka patiesajā vērtībā novērtēto ieguldījumu patiesās vērtības 2009. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Finanšu un ekonomikas krīzes ietekmē vairāku vērtspapīru tirgus cenas ir ievērojami samazinājušās 2009. gada laikā un šāda tendence var saglabāties arī turpmāk. Rezultātā varētu samazināties Fonda aktīvu vērtība un ienesīgums nākotnē.

(a) SFPS, kas stājās spēkā 2009. gadā.

- 39. SGS (grozīts) Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana
Grozījumi bija daļa no SGSP uzlabojumu projekta, kas tika publicēts 2008. gada maijā. Tika pārskatīta finanšu aktīvu un finanšu saistību, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņā vai zaudējumos, definīcija, jo tā attiecināma arī uz tirdzniecībai turētiem finanšu aktīviem un saistībām. Standartā precizēts, ka finanšu aktīvi vai saistības, kas ir daļa no kopīgi vadīta, finanšu instrumentu portfeļa un, kur ir pierādījumi par peļņas gūšanu īstermiņā, tiek iekļauti šādā portfeli sākotnējās atzīšanas brīdī.
Šīm izmaiņām nebija ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem 2009. gadā.
- 1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana, pārskatīts 2007. gada septembrī. Galvenās izmaiņas 1. SGS ir peļņas vai zaudējumu aprēķina aizstāšana ar visaptverošo ieņēmumu pārskatu, kas ietver visas izmaiņas pašu kapitālā, kas nav saistītas ar akcionāru ieguldījumiem, piemēram, pārdošanai pieejamo finanšu aktīvu pārvērtēšana. Alternatīvi, sabiedrībām ir tiesības sniegt divus pārskatus: atsevišķu peļņas vai zaudējumu aprēķinu un visaptverošo ieņēmumu pārskatu. Fonds ir izvēlējis sniegt visaptverošo ieņēmumu pārskatu. Grozītais 1. SGS papildus ievieš arī prasību sniegt pārskatu par finansiālo stāvokli (bilance) agrākā salīdzinošo rādītāju perioda sākumā, gadījumos, kad Plāns ir veicis salīdzinošo rādītāju korekciju, pārklasifikācijas, grāmatvedības politikas izmaiņu vai kļūdu korekciju rezultātā.
1. SGS izmaiņas ietekmēja informācijas uzrādīšanu finanšu pārskatos, bet neietekmēja konkrētu darījumu un bilances posteņu atzīšanu un novērtēšanu.
- 7. SFPS (pārskatīts), Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1.janvārī vai vēlāk. Grozījumi pieprasa uzlabotu informācijas atklāšanu par patiesās vērtības novērtējumu un likviditātes risku. Grozījumi paredz patiesās vērtības novērtējuma uzrādīšanu, izmantojot trīs pakāpju patiesās vērtības noteikšanas hierarhiju. Tā kā izmaiņas grāmatvedības politikā ietekmē tikai informācijas uzrādīšanas aspektus, izmaiņām nav ietekmes uz konkrētu darījumu un bilances posteņu atzīšanu un novērtēšanu.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2009. gadā un neattiecas uz Fondu.

- 1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi un 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi – pārskatīts (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Izmainītais standarts nav apstiprināts izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.
- 2. SFPS Maksājumi ar akcijām grozījumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 3. SFPS Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts; spēkā darījumos, kuros iegādes datums ir pārskata periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Pārskatītais 3. SFPS turpina piemērot iegādes metodi uzņēmējdarbības apvienošanai, ar dažādām būtiskām izmaiņām. Piemēram, visi maksājumi par biznesa iegādi ir jāuzrāda patiesajā vērtībā iegādes datumā, atliktos maksājumus klasificējot kā parādus, kas turpmāk tiek novērtēti patiesajā vērtībā, izmaiņas atzīstot visaptverošajā ienākumu pārskatā. Standarts sniedz izvēles iespējas novērtēt nekontrolējošo akcionāru daļu patiesajā vērtībā vai proporcionāli neto aktīvu vērtībā. Ar sabiedrības iegādi saistītās izmaksas ir jāatzīst izmaksās.
- 3. SFPS neattiecas uz Fondu, jo Fondam nav šādu darījumu.
- 8. SFPS Darbības segmenti (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk). Standarts ir piemērojams sabiedrībām, kuru parāda vai kapitāla instrumenti atrodas publiskajā apgrozībā vai kuras sniedz, vai gatavojas sniegt, finanšu pārskatus uzraudzības iestādei ar mērķi izlaist jebkuras klases instrumentus publiskajā apgrozībā. 8. SFPS nosaka, ka sabiedrībai jāsniedz finanšu un aprakstošā informācija par tās darbības segmentiem, segmentu informāciju atspoguļojot līdzīgi, kā tā tiek izmantota iekšējo atskaišu mērķiem. Grozījumam nav ietekmes uz Fonda aktīvu un saistību novērtējumu pārskata gadā.
- 9. SFPS, Finanšu instrumenti 1.daļa: Klasifikācija un novērtēšana. 9. SFPS tika izdots 2009. gada novembrī un tas aizstāj tās 39. SGS daļas, kas attiecas uz finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu. 9. SFPS pieņemšana ir obligāta no 2013. gada 1. janvāra, tomēr ir atļauta arī agrāka piemērošana. Fonda vadība izvērtē standarta ietekmi uz Fondu.
- 23. SGS, Aizņēmumu izmaksas, pārskatīts (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk). Pārskatītais standarts atceļ iespēju atzīt izdevumos aizņēmumu izmaksas, kas tieši attiecināmas uz atbilstošu aktīvu iegādi, būvniecību vai ražošanu.
- 23. SGS neattiecas uz Fondu, jo Fondam nav standartā minētās aizņēmumu izmaksas.
- 27. SGS, Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati – pārskatīts (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Pārskatītais standarts nosaka, ka visu darījumu, kas veikti ar nekontrolējošo akcionāru daļu, rezultāts ir jāiekļauj pašu kapitālā, ja nav notikusi kontroles maiņa. Šo darījumu rezultātā turpmāk neradīsies nemateriālā vērtība vai peļņa vai zaudējumi. Standartā arī atrunāta uzskaitē gadījumos, kad kontrole tiek zaudēta. Atlikusī līdzdalības daļa ir jānovērtē patiesajā vērtībā un ieņēmumi vai zaudējumi jāatspoguļo visaptverošajā ienākumu pārskatā.
- 27. SGS neattiecas uz Fondu.
- 32. SGS Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana un sniegšana un 1. SGS Finanšu pārskatu sniegšana – Pārdodamie finanšu instrumenti un likvidācijas rezultātā radušās saistības (grozījumi, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 39. SGS Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana: Pret risku nodrošinātie instrumenti (grozījums, piemērojams retrospektīvi pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- SFPIK 12 Pakalpojumu koncesiju līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk; sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 30. martā) .
- Iegultie atvasinātie finanšu instrumenti - Grozījumi 9. SFPIK un 39. SGS, kas izdoti 2009. gada martā. Grozījumos ir precizēts, ka pārklasificējot finanšu aktīvu no "patiesajā vērtībā ar pārvērtēšanu peļņas vai zaudējumu aprēķinā" kategorijas, ir jāizvērtē visi iegultie atvasinātie finanšu instrumenti, un, ja nepieciešams, tie jāuzskaita atsevišķi. Grozījumiem nebija ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

(b) SFPS, grozījumi un interpretācijas, kas stājušās spēkā 2009. gadā un neattiecas uz Fondu. (turpinājums)

- SFPIK 13 Klientu uzticības programmas (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk; sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2008. gada 31. decembra).
- SFPIK 14, 19. SGS – Ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, Minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās sakarības (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. jūlijā vai vēlāk; sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2008. gada 31. decembra).
- SFPIK 15 Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk). Šī interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.
- SFPIK 16, Neto ieguldījumu ārvalstu darījumos riska ierobežošana (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. oktobrī vai vēlāk, sabiedrībām, kas piemēro Eiropas Savienībā apstiprinātos SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas pēc 2009. gada 1. jūlija).
- SFPIK 17 Nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.
- SFPIK 18 Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Interpretācija nav apstiprināta izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.

(c) Interpretācijas un standartu grozījumi, kas nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekmes uz Fondu

- 1. SFPS Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi (grozīts, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi nav apstiprināti izmantošanai Eiropas Savienības teritorijā.
- 2. SFPS, Maksājums ar akcijām (grozīts; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk). Grozījumi nodrošina skaidru principu maksājumu ar akcijām klasifikācijai gan konsolidētajos, gan atsevišķajos finanšu pārskatos. Grozījumi iekļauj atsaukto 8. SFPIK un 11. SFPIK norādījumus. Grozījumi nav apstiprināti izmantošanai ES.
- Tiesību emisijas klasifikācija– Grozījumi 32. SGS (izdoti 2009. gada 8. oktobrī, spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk. Grozījumi atbrīvo noteiktu tiesību par akciju iegādi, emisiju ar atlīdzību ārvalstu valūtā klasifikāciju par atvasinātiem finanšu instrumentiem.
- SFPIK 19 Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk). Šī interpretācija izskaidro uzskaiti, ja sabiedrība vienojas saistību nosacījumos, kā rezultātā saistības tiek dzēstas, parādniekam par izmaiņām piešķirot kapitāla instrumentus kreditoram. Peļņa vai zaudējumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā, pamatojoties uz pašu kapitāla instrumentu patieso vērtību, kas salīdzināta ar saistību uzskaites vērtību. SFPIK 19 neattiecas uz Fonda darbību.
- Grozījumi 24. SGS, Saistīto pušu atklāšana (izdoti 2009. gada novembrī un ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk). 24. SGS tika pārskatīts 2009. gadā, (a) vienkāršojot saistīto pušu definīciju, precizējot tā paredzēto nozīmi un novēršot neatbilstības, un (b) nodrošinot daļēju atbrīvojumu no prasībām par informācijas atklāšanu ar valdību saistītām organizācijām.
- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (izdoti 2009. gada aprīlī; grozījumi 2. SFPS, 38. SGS, 9. SFPS un 16. SFPIK, ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk; grozījumi 5. SFPS, 8. SFPS, 1. SGS, 7. SGS, 17. SGS, 36. SGS un 39. SGS ir spēkā periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Starptautiskais Finanšu Pārskatu Standarts maziem un vidējiem uzņēmumiem (izdots 2009. gada jūlijā) ir patstāvīgs standarts, kas pielāgots mazāku uzņēmumu vajadzībām un iespējām.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.2 Procentu ienākumi

Procentu ieņēmumi tiek atzīti tajā pārskata periodā, kad tie radušies, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, un tajā iekļauti procentu ienākumi no parāda vērtspapīriem un termiņnoguldījumiem.

Procentu ienākumi par visiem procentus pelnošiem finanšu instrumentiem tiek atzīti kā procentu ienākumi no ilgtermiņa noguldījumiem un finanšu ienākumiem visaptverošajā ienākumu pārskatā izmantojot efektīvās procentu likmes metodi. Procentu ienākumi ietver procentus, kas saņemti no termiņnoguldījumiem un naudas bankā.

Efektīvā procentu likmes metode ir finanšu aktīva vai finanšu saistības amortizētās iegādes vērtības aprēķina metode, kas balstīta uz procentu ieņēmumu un izdevumu atzīšanu attiecīgajā periodā. Efektīvā procentu likme paredz, ka nākotnē paredzētie maksājumi vai saņemamā nauda tiek precīzi diskontēti finanšu instrumenta sagaidāmajā dzīves laikā vai, kur nepieciešams, īsākā laika periodā līdz finanšu aktīva vai finanšu saistības neto bilances vērtībai. Aprēķinot efektīvo procentu likmi, Fonda vadība aplēš naudas plūsmas balstoties uz finanšu instrumenta līgumā paredzētajiem nosacījumiem, bet neņem vērā nākotnes zaudējumus. Aprēķins ietver visus maksājumus, kas veikti vai saņemti starp līgumslēdzēju pusēm un ir efektīvās procentu likmes neatņemama sastāvdaļa, darījuma veikšanas izmaksas un citas prēmijas vai diskontus.

2.3 Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana

Starpība starp iegādes cenu un finanšu instrumenta vērtību (turpmāk – pirmās dienas peļņa vai zaudējumi) netiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā iegādes brīdī. Pirmās dienas peļņas vai zaudējumu atzīšana tiek noteikta katram darījumam atsevišķi. Starpība tiek vai nu atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā darījuma termiņa laikā, vai atzīšana tiek atlikta līdz brīdim, kad var noteikt finanšu instrumenta patieso vērtību, pamatojoties uz tirgus informāciju, vai tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā finanšu instrumenta dzēšanas vai atsavināšanas brīdī. Finanšu instruments turpmāk tiek uzskaitīts patiesajā vērtībā, kas koriģēta par atlikto pirmās dienas peļņu vai zaudējumiem. Patiesās vērtības izmaiņas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, neveicot korekcijas atliktajā pirmās dienas peļņā vai zaudējumos.

2.4 Izdevumi

Par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu un apkalpošanu Līdzekļu pārvaldītājs saņem atlīdzību, kas maksimālajā apmērā ir 0.60 % gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības. Par turētājbankas funkciju veikšanu turētājbanka saņem atlīdzību 0.27% apjomā no Fonda vidējiem aktīviem gadā. Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

2.5 Finanšu aktīvi

Fonda finanšu aktīvi tiek klasificēti sekojošās kategorijās: klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, aizdevumi un debitoru parādi. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu aktīva iegādes nolūka. Pārvaldes sabiedrības vadība nosaka finanšu aktīvu klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī un pārskata to klasifikāciju katrā pārskata datumā.

Atzīšana/izslēgšana no aktīviem

Finanšu aktīvu iegāde un pārdošana tiek atzīta norēķinu veikšanas dienā. Finanšu aktīvus beidz atzīt, kad tiesības uz naudas plūsmām no finanšu aktīviem beidzas vai kad Fonds ir nodevis visus īpašumtiesībām raksturīgos riskus un atdevi. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, visas ar darījuma slēgšanu saistītās izmaksas tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā. Pārējie finanšu aktīvi tiek sākotnēji uzskaitīti patiesajā vērtībā, ietverot ar darījumu slēgšanu saistītās izmaksas.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(a) *Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos*

Klasifikācija

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos pēc pārvaldes sabiedrības Valdes lēmuma tiek klasificēti šajā kategorijā iegādes brīdī. Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek pārvaldīti un to rādītāji tiek vērtēti pēc patiesās vērtības saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku.

Novērtēšana

Finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti patiesajā vērtībā. Pārvērtēšanas peļņa vai zaudējumi no patiesās vērtības izmaiņām tiek atzīta visaptverošajā ienākumu pārskatā. Procentu ieņēmumi no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek aprēķināti izmantojot efektīvās procentu likmes metodi un tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā. Dividendes no patiesajā vērtībā novērtētajiem finanšu aktīviem ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek atzītas visaptverošajā ienākumu pārskatā, kad ir nodibinātas tiesības saņemt maksājumu.

Patiesās vērtības noteikšana

Aktīvā tirgū kotētiem finanšu aktīviem patiesā vērtība tiek noteikta izmantojot kotētās tirgus cenas pārskata perioda beigu datumā. Fondam nav finanšu aktīvi klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos, kas netiek tirgoti aktīvā tirgū. Kotētā tirgus cena ir pēdējā darījuma cena attiecīgās biržas tirdzniecības sesijas slēgšanas brīdī vai pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas cena attiecīgajā biržā, ja aprēķina dienā attiecīgās biržas tirdzniecības sesijā darījumi nav reģistrēti.

(b) *Aizdevumi un debitoru parādi*

Aizdevumi un debitoru parādi ir neatvasināti finanšu aktīvi, kas nekotējas aktīvā tirgū, ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem. Aizdevumi un debitoru parādi bilancē ir klasificēti kā "Termiņnoguldījumi" un "Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm".

Aizdevumi un debitoru parādi sākotnēji tiek atzīti patiesajā vērtībā un turpmāk uzrādīti amortizētajā iegādes vērtībā, izmantojot efektīvās procentu likmes metodi, atskaitot uzkrājumus vērtības samazinājumam. Uzkrājumi vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Fonds nevarēs saņemt parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Būtiskas debitora finanšu grūtības, varbūtība, ka tiks sākta bankrota procedūra vai reorganizācija, kā arī maksājumu saistību nepildīšana ir pazīmes, ka aizdevumu un debitoru parādu vērtība ir samazinājusies. Uzkrājums vērtības samazinājumam ir starpība starp aktīva bilances vērtību un aplēstās nākotnes naudas plūsmas pašreizējo vērtību, kas noteikta diskontējot ar efektīvo procentu likmi. Uzkrājumu izmaiņas tiek iekļautas peļņā vai zaudējumos.

2.6 Nodokļu saistības

Fonds nav juridiska persona, tādēļ tas saskaņā ar Latvijas Republikas likumdošanas prasībām nav uzņēmumu ienākuma nodokļa un pievienotās vērtības nodokļa maksātājs.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.7 Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) *Darījumos izmantotā un uzskaites valūta*

Fonda finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā Fonds darbojas (uzskaites valūta). Finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (LVL), kas ir Fonda uzskaites un pārskatu valūta.

(b) *Darījumi un atlikumi*

Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas latos pēc gadu beigu kursa rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda visaptverošajā ienākumu pārskatā. Tā kā kopš 2005. gada 1. janvāra lats ir piesaistīts eiro likmei, LVL/EUR valūtu kursa svārstības ir ierobežotas, kā rezultātā valūtas kursa svārstību ietekme uz Ieguldījumu sabiedrības finanšu pārskata rezultātiem nav būtiska.

Izmantotie valūtas kursi:

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
1 EUR	0.702804	0.702804

2.8 Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošiem Fonda kontu atlikumiem turētājbankā - AS „SEB banka” - un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 30 dienām. Naudas plūsmas pārskats sastādīts pēc netiešās metodes.

2.9 Ieguldījumu Fonda daļas

Lai nodrošinātu daļu administrēšanas procesu, Fonda līdzekļi tiek izteikti Fonda daļu skaitā (turpmāk –Fonda daļas). Fonda daļa ir Fondā iemaksāto līdzekļu uzskaites vienība, kas tiek izmantota darījumos ar šiem līdzekļiem. Fonds ir vērtspapīrs un tas ir iekļauts fondu biržu sarakstos.

Fonda daļas vērtība mainās atkarībā no Fonda darbības rezultātiem. Katras darba dienas beigās līdzekļu pārvaldītājs aprēķina Fonda līdzekļu vērtību un Fonda daļas vērtību. Fonda daļas vērtība ir attiecība starp Fonda līdzekļu vērtību uz aprēķina brīdi un uz aprēķina brīdi reģistrēto Fonda daļu skaitu. Fonda daļas vērtību lieto Fonda daļu skaita aprēķināšanai un dzēšanai.

Fonda daļas tiek dzēstas vai emitētas, saņemot no klienta rakstisku rīkojumu Turētājbankā par Fonda daļu pārdošanu vai iegādi, kurā tiek norādīta naudas summa, par kādu apliecības tiek iegādātas vai dzēstas. Daļu skaits tiek aprēķināts rīkojuma izpildes dienā pēc iepriekšējās darba dienas daļas vērtības. Ja klients iesniedz rīkojumu Turētājbankā līdz plkst.14.00, tad norēķini notiek nākamajā darba dienā par tekošās dienas cenu, bet, ja klients iesniedz rīkojumu pēc plkst. 14.00, tad norēķini tiek veikti aiznākamajā darba dienā par iepriekšējās darba dienas cenu.

Līdzekļu saņemšana un dzēšana tiek atspoguļoti neto aktīvu kustības pārskatā kā darījumi ar Fonda daļām.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.10 Atvasinātie finanšu instrumenti

Atvasinātie finanšu instrumenti sākotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā atvasinātā instrumenta līguma noslēgšanas brīdī, un turpmāk tie tiek pārvērtēti patiesajā vērtībā. Aktīvā tirgū tirgoto finanšu instrumentu patiesā vērtība tiek noteikta pēc kotētām tirgus cenām pārskata perioda beigu datumā. Finanšu instrumentiem, kuriem aktīvs tirgus nepastāv, patieso vērtību nosaka pēc diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visi atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti kā aktīvi, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā saistības, ja to patiesā vērtība ir negatīva. Fonds nepiemēro riska samazinošo instrumentu uzskaiti tā atvasinātajiem finanšu instrumentiem, tādēļ tie ir klasificēti kā Patiesajā vērtībā novērtēti finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos. Valūtas nākotnes darījumi (forward) tiek pārvērtēti pēc tirgus likmēm.

Guvumi vai zaudējumi no atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu pārskatā tajā periodā, kurā tie radušies.

2.11 Finanšu aktīvu un saistību savstarpējais ieskaits

Finanšu aktīvi un saistības tiek savstarpēji ieskaitīti un bilancē uzrādīti neto vērtībā gadījumos, ja pastāv juridiskas tiesības veikt šo posteņu ieskaitu vai posteņi tiks dzēsti to neto vērtībā, vai arī aktīvi tiks dzēsti un saistības nokārtotas vienlaicīgi.

3. Finanšu risku pārvaldīšana

Fonda galvenie finanšu riski ir tirgus risks, kredītrisks un likviditātes risks. Fonda līdzekļu pārvaldē Ieguldījumu sabiedrība ievēro likumus, normatīvajos aktos, kā arī fonda prospektā noteiktās prasības uz riska ierobežošanu. Fonda līdzekļu pārvalde balstās uz to, ka finanšu tirgu nav iespējams prognozēt, tādēļ tiek meklētas iespējas, kā efektīvāk pārvaldīt riskus, tos samazinot pēc iespējas vairāk, kā arī izvairīties no iespējamajiem zaudējumiem. Riska pārvaldīšana notiek pamatojoties uz sabiedrības organizatorisko struktūru un katrai struktūrvienībai noteikto atbildību, pienākumiem un tiesībām. Detalizēta informācija par Fonda ieguldījumu iespējām un ierobežojumiem, kā arī darbības principiem ir pieejama Fonda prospektā, kas ir pieejams Ieguldījumu sabiedrības mājas lapā.

Situācija pasaules un Latvijas finanšu tirgos un ekonomikā

Globālās ekonomikas krīze 2009. gadā, iespējams, sasniedza savu zemāko punktu. Globāli koordinētu stimulējošu soļu rezultātā ir būtiski uzlabojusies situācija pasaules finanšu instrumentu tirgos. Ir sākusi uzlaboties banku sektora likviditāte, starpbanku kredītu procentu likmes atrodas rekordzemā līmenī, un cenu svārstību indeksi fondu biržās ir būtiski pazeminājušies. Tajā pat laikā nevar ar pilnu pārliecību teikt, ka visas globālās ekonomikas problēmas jau ir atrisinātas. Krīze ietekmēs visas pasaules un arī Latvijas ekonomisko attīstību daudzu gadu garumā. Ietekmes lielumu nav iespējams precīzi noteikt, tāpat nav iespējams no tās pilnībā pasargāties.

Vadība nevar ticami noteikt ietekmi uz Fonda finansiālo stāvokli, ko izraisītu atkārtota likviditātes pasliktināšanās finanšu tirgos, svārstīguma palielinājums valūtu un ieguldījumu tirgos, kā arī turpmāka Latvijas ekonomikas lejupslīde. Vadība ir pārliecināta, ka pašreizējais apstākļos tā izmanto visus tās rīcībā esošos līdzekļus, lai nodrošinātu ilgspējīgu Fonda attīstību.

Salīdzinot ar 2008. gadu un 2009. gada sākumu, ir pieaugusi gan jaunu emitentu aktivitāte, gan tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū, tādējādi mazinot risku, ka ieguldījumu sabiedrībai Fonda aktīvus būtu jārealizē par nepamatoti zemām cenām.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

(a) **Kreditrisks** – risks, ka prasījuma vērtspapīru emitenti vai bankas, kurās no Fonda līdzekļiem izvietoti noguldījumi, nepildīs savas saistības. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no emitenta kredītspējas izmaiņām: ja kredītspēja pasliktinās, tad vērtspapīru cena samazinās, un otrādi. Kreditrisks tiek samazināts, pirms ieguldījumu veikšanas veicot atbilstošu emitenta un darījumu partnera analīzi, kā arī sekojot emitentu un darījumu partneru finansiālajai un ekonomiskajai situācijai ieguldījuma laikā. Fonda pārvaldnieks mazina kredīta risku ar ieguldīšanas standartu, diversifikācijas un citu ieguldījumu ierobežojumu palīdzību. Izvēli, ar kuru darījuma partneri tiks slēgts vērtspapīru darījums ietekmē, gan reputācija, gan reitings, gan cena. Ieguldījumiem ārzemēs valsts kredīta riska pārvaldīšanu Fonda pārvaldnieks īsteno ar valstu kredītreitingu palīdzību, ko valstīm piešķir starptautiskās kredītreitinga aģentūras Standard & Poor's, Moody's un Fitch. Šim reitingam ir jābūt ne zemākam par Fonda vai Fonda emisijas prospektā noteikto, kā arī jāatbilst Fondus regulējošo likumu un normatīvo aktu prasībām. Vienā kredītiestādē nevar būt neguldīti vairāk par 20% no neto aktīviem. Fonda prospektā ir noteikti ierobežojumi arī ieguldījumiem. Vienas komercsabiedrības parāda vērtspapīros ne vairāk par 10% no neto aktīviem, vienas valsts vērtspapīros ne vairāk par 35% no neto aktīviem. Fonda ieguldījumi viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros vai naudas tirgus instrumentos nedrīkst pārsniegt piecus procentus no Fonda aktīviem. Minēto ierobežojumu drīkst palielināt līdz 10 procentiem no Fonda aktīviem, bet tādā gadījumā piecus procentus pārsniedzošo ieguldījumu kopējā vērtība nedrīkst pārsniegt 40 procentus no Fonda aktīviem. Fonda ieguldījumi viena atvērtā fonda ieguldījumu apliecībās nedrīkst pārsniegt 10 procentus no fonda aktīviem. Fonda ieguldījumi atsevišķos ieguldījumu objektos nedrīkst pārsniegt šādus rādītājus:

- 1) 10 procentus no viena emitenta emitēto parāda vērtspapīru kopējā apjoma un 25 procentus no vienas emisijas apjoma;
- 2) 25 procentus no viena atvērtā fonda vai kopējo ieguldījumu uzņēmuma ieguldījumu apliecību (daļu) skaita;
- 3) 10 procentus no viena emitenta emitēto naudas tirgus instrumentu kopējās vērtības.

Fonda ieguldījumu viena emitenta pārvedamajos vērtspapīros drīkst palielināt līdz 25 procentiem no Fonda aktīviem, ja tie ir Latvijā, citā dalībvalstī vai Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstī reģistrētas kredītiestādes emitēti parāda vērtspapīri, kuros nostiprinātās saistības paredz iegūtos līdzekļus Likumā noteiktajā kārtībā ieguldīt lietās, kas visā parāda vērtspapīru apgrozības laikā pilnībā nodrošina tajos nostiprinātās saistības, un šīs saistības ir prioritāri izpildāmas šo vērtspapīru emitenta maksātnespējas gadījumā.

(b) **Likviditātes risks** – iespēja Fondam ciest zaudējumus, ja noteiktā laika posmā kādu no Fonda aktīviem nav iespējams realizēt ar minimāliem izdevumiem. Risks tiek vadīts, turot daļu Fonda līdzekļu naudas līdzekļos, īstermiņa parāda vērtspapīros, augstvērtīgos vērtspapīros ar augstu likviditātes pakāpi un ieguldījumos ar regulāru ienākošo naudas plūsmu. Fonda pārvaldnieks rūpīgi seko Fondā ienākošo un no Fonda izejošo naudas plūsmu tendencēm un, pamatojoties uz šīm tendencēm, pieņem lēmumu par ieguldījumu termiņa struktūru. Lai samazinātu risku, Fonda pārvaldnieks var arī izmantot pārdošanas ar atpirkšanu darījumus jeb repo darījumus. (Skat. 11. pielikumu)

(c) **Tirgus risks** – iespēja ciest zaudējumus no tirgus nosacījumu izmaiņām, kas ietekmē kādu aktīvu kategoriju vai tirgu kopumā. Tirgus risks sevī ietver procentu likmju risku, cenu svārstību risku un valūtas risku. Tirgus risks tiek novērtēts, veicot atbilstošu tirgus un finanšu instrumentu analīzi, tai skaitā arī tirgus riska jūtīguma analīzi. (skat. 10., 12. un 13. pielikumu)

Procentu likmju risks – risks, ka, mainoties tirgus procentu likmēm, var mainīties Fonda aktīvu vērtība, kas ietekmē Fonda darbības rezultātus. Visi noguldītie depozīti ir ar fiksētu procentu likmi, tādēļ tirgus procentu likmju svārstības ietekmē tikai jaunus ieguldījumus depozītos. Parāda vērtspapīru vērtība var mainīties atkarībā no procentu likmju izmaiņām: ja procentu likmes pieaug, tad šo vērtspapīru cenas samazinās, un otrādi. Fonda pārvaldnieks seko procentu likmju tendencēm Latvijas un starptautiskajos finanšu tirgos un pieņem lēmumu par portfeļa termiņa struktūru, pamatojoties uz piesardzīgām prognozēm par procentu likmju paredzamo attīstību. Lai samazinātu procentu likmju risku tiek rēķināts laika periods līdz nākamajai procentu likmju maiņai, šis laika periods nodrošina zemāku procentu likmju risku.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

3. Finanšu risku pārvaldīšana (turpinājums)

Cenu svārstību risks – vērtspapīru cenu svārstības tieši ietekmē ieguldītājam piederošo Fonda daļu vērtību. Veicot ieguldījumus, Fonda pārvaldnieks nodrošina adekvātu ieguldījumu analīzi un diversifikāciju dažādos ieguldījumu objektos, tādējādi samazinot viena vērtspapīra iespējama cenas krituma negatīvo ietekmi. Fonds nav veicis ieguldījumus citu uzņēmumu akcijās, tādēļ tas nav pakļauts būtiskam cenu riskam.

Valūtas risks – mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Ieguldījumu fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Valūtas risks tiek mazināts, nosakot, ka ārvalstu valūtās nominētos parāda vērtspapīros, ieguldījumu apliecībās vai noguldījumos kredītiestādēs var ieguldīt tikai līdz 30% Fonda līdzekļu, turklāt vienā ārvalstu valūtā nedrīkst ieguldīt vairāk kā 10% no Fonda aktīviem. Atvasinātie finanšu instrumenti tiek izmantoti, lai ierobežotu valūtas svārstību risku.

SEB grupas ietvaros tiek rīkotas tikšanās fondu pārvaldniekiem, kuru laikā tiek pieņemti stratēģiski lēmumi, par to kuros pasaules tirgos ieguldīt, kādā apmērā un kādos finanšu instrumentos. Lēmumi tiek pieņemti SEB grupas ietvaros, pārvaldniekiem pārrunājot pasaules ekonomikas tendences.

Līdzekļu pārvaldītājs, veicot Fonda pārvaldīšanu, rīkojas Fonda dalībnieku interesēs un iespēju robežās darīs visu, lai izvairītos vai minimizētu šajā sadaļā minētos riskus, taču Fonda pārvaldītājs negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

(d) Kapitāla riska vadība - Fonda kapitālu veido izmaksām pieejamie neto aktīvi. Dalībnieku iemaksas, kā arī izmaksas dalībniekiem Fonds nevar kontrolēt. Fondam nav aizņēmumu.

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

4 Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2009	31.12.2008
	LVL	LVL
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	59 386 925	46 598 826
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	13 083 305	16 114 224
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	8 055 539	5 744 081
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	8 055 539	5 744 081
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	5 027 766	10 370 143
- t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā	664 319	786 022
- t.sk. Ieguldījumi pārējās valstīs	4 363 447	9 584 121
Kopā ieguldījumu portfelis	72 470 230	62 713 050

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir Fondu biržā tirgoti vērtspapīri.

Terminnoguldījumu patiesā vērtība 2009. gada 31. decembrī ir 59 039 071 LVL (31.12.2007 – 46 271 883 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2009. gada 31. decembrī un 2008. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās terminnoguldījumu procentu likmes. Katram terminnoguldījumam tika piemērota tirgus likme atbilstoši atlikušajam termiņam.

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2009. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaits/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
Latvijas Republika 05/02/2010	Latvija	900 000	LVL	876 956	895 451	1.23%
Latvijas Republika 05/03/2010	Latvija	2 550 000	LVL	2 507 555	2 523 572	3.46%
Latvijas Republika 08/01/2010	Latvija	450 000	LVL	438 481	449 850	0.62%
Latvijas Republika 12/02/2010	Latvija	432 200	LVL	421 548	429 435	0.59%
Latvijas Republika 12/03/2010	Latvija	500 000	LVL	492 183	494 215	0.68%
Latvijas Republika 19/02/2010	Latvija	1 239 300	LVL	1 211 628	1 229 617	1.69%
Latvijas Republika 19/03/2010	Latvija	1 000 000	LVL	985 582	988 376	1.36%
Latvijas Republika 26/02/2010	Latvija	439 100	LVL	430 404	435 078	0.60%
Latvijas Republika 29/01/2010	Latvija	500 000	LVL	487 197	498 670	0.68%
Latvijas Republika 04/02/2010	Latvija	110 000	LVL	110 283	111 275	0.15%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				7 961 817	8 055 539	11.06%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

(a) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2009. gada 31.decembri (turpinājums)

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/ nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
<u>Komerccabiedrību 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	253 977	0.35%
PrivatBank EURIBOR (6) 15/12/2011	Latvija	100 000	EUR	70 294	66 762	0.09%
SIA Acme Corporation 30/04/2013 Trasta Komerccbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	264 631	EUR	46 385	23 192	0.03%
	Latvija	462 500	EUR	325 173	320 388	0.44%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				668 567	664 319	0.91%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>						
ABC Group EURIBOR (6) 18/06/2010	Igaunija	485 000	EUR	340 860	306 107	0.42%
DnB NOR Banka ASA RIGIBOR (3) 09/01/2010	Norvēģija	2 676 000	LVL	2 676 721	2 756 797	3.79%
DnB NORD bankas 23/04/2010	Lietuva	600 000	LVL	557 856	576 314	0.79%
Nordea Bank 20/04/2010	Zviedrija	750 000	LVL	703 935	724 229	0.99%
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs kopā:</i>				4 279 372	4 363 447	5.99%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				12 909 758	13 083 305	17.96%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

5 Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos (turpinājums)

(b) Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos uz 2008. gada 31. decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Skaitis/nomināls	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
				LVL	LVL	
<u>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Latvijas Republika 04/09/2009	Latvija	447 300	LVL	417 823	418 689	0.64%
Latvijas Republika 04/02/2010	Latvija	110 000	LVL	110 283	102 697	0.16%
Latvijas Republika 09/01/2009	Latvija	2 580 600	LVL	2 488 186	2 579 152	3.92%
Latvijas Republika 06/02/2009	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>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
Apex Investments 30/04/2009	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) 15/12/2011	Latvija	100 000	EUR	70 294	70 421	0.10%
Trasta Komercbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	462 500	EUR	325 173	326 357	0.50%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				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 EUR	2 676 721	2 833 640	4.31%
Duesseldorf Hypobank 07/05/2009	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 17/04/2009	Somija	1 399 300	LVL	1 290 314	1 362 512	2.07%
Kesko OYJ 20/02/2009	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 peļņā vai zaudējumos kopā:				15 574 092	16 114 224	24.51%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6 Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2009. gada 31.decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs						
A/S SEB banka	Latvija	LVL	9 587 360	62 369	9 649 729	13.25%
A/S Swedbank	Latvija	LVL	12 335 746	195 645	12 531 391	17.20%
A/S Danske banka	Latvija	LVL	4 626 222	14 186	4 640 408	6.37%
NORDEA Bank	Latvija	LVL	11 982 000	296 407	12 278 407	16.86%
A/S DnB NORDEA Banka	Latvija	LVL	13 640 928	133 373	13 774 301	18.91%
VAS LHZB	Latvija	LVL	690 000	16 557	706 557	0.97%
A/S Unicredit Banka	Latvija	LVL	5 800 000	6 132	5 806 132	7.97%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			58 662 256	724 669	59 386 925	81.53%

(b) Termiņnoguldījumi uz 2008. gada 31.decembri

Vērtspapīru grupējums/ emitents	Emitenta reģistrācijas valsts	Ieguldījuma valūta	Iegādes vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
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	Latvija	LVL	3 353 000	159 563	3 512 563	5.34%
A/S DnB NORDEA 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%

7 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2009. LVL	31.12.2008. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>433 038</u>	<u>3 166 459</u>

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

8 Atvasinātie finanšu instrumenti

2009. gadā atvasinātie finanšu instrumenti tika izmantoti, kā valūtas riska svārstību samazināšanas instruments, noslēdzot nākotnes līgumus uz valūtas pozīcijām ar A/S SEB banka. Uz 2009. gada 31. decembri nebija noslēgts neviens nākotnes līgums (31.12.2008 – saistības 77 919 Ls apmērā), kas tiek atspoguļots bilancē.

9 Uzkrātie izdevumi

	31.12.2009.	31.12.2008.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – SEB Wealth Management	(43 124)	(35 834)
Atlīdzība turētājbankai – SEB banka	(19 406)	(16 126)
	(62 530)	(51 960)

10 Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2009. gada 31. decembri

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	12 366 855	716 450	13 083 305
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	59 386 651	274	59 386 925
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādē	413 142	19 896	433 038
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(62 530)	-	(62 530)
Kopā	72 104 118	736 620	72 840 738
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	98.99%	1.01%	100.00%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2008. gada 31. decembri

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	14 204 238	1 909 986	16 114 224
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	46 598 826	-	46 598 826
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādē	2 554 912	611 547	3 166 459
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(51 960)	-	(51 960)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(77 919)	(77 919)
Kopā	63 306 016	2 443 614	65 749 630
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	96.28%	3.72%	100.00%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra

Tabulās apkopota informācija par aktīviem un saistībām pēc atlikušā ieguldījuma termiņa, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz noteiktajam dzēšanas termiņam. Izmaksām pieejamie neto aktīvi ir jāizmaksā daļu īpašniekiem pielikumā 2.9 aprakstītajos termiņos.

(a) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2009. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	3 705 317	7 107 019	1 606 650	-	664 319	13 083 305
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6 676 755*	21 403 531	31 306 639	-	-	-	59 386 925
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	433 038	-	-	-	-	-	433 038
Uzkrātie izdevumi	(62 530)	-	-	-	-	-	(62 530)
Kopā	7 047 263	25 108 848	38 413 658	1 606 650	-	664 319	72 840 738
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	9.67%	34.47%	52.74%	2.21%	-	0.91%	100.00%

* Atvērtais depozīts, kuru var papildināt vai samazināt uz pieprasījuma pamata

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (turpinājums)

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2008.gada 31.decembri*

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	2 579 152	6 671 275	1 948 382	418 689	4 496 726	16 114 224
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	3 458*	4 772 754	16 925 237	20 374 012	4 523 365	-	46 598 826
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 166 459	-	-	-	-	-	3 166 459
Uzkrātie izdevumi	(51 960)	-	-	-	-	-	(51 960)
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	24 375	(19 493)	(82 801)	-	-	(77 919)
<i>Tai skaitā maksājamās saistības</i>	-	(3 621 065)	(2 405 472)	(4 303 586)	-	-	(10 330 123)
<i>Tai skaitā saņemamā summa</i>	-	3 645 440	2 385 979	4 220 785	-	-	10 252 204
Kopā	3 117 957	7 376 281	23 577 019	22 239 593	4 942 054	4 496 726	65 749 630
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	4.74%	11.22%	35.86%	33.82%	7.52%	6.84%	100.00%

* Atvērtais depozīts, kuru var papildināt vai samazināt uz pieprasījuma pamata

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem

Tabulās apkopota informācija par aktīviem un saistībām sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem parāda vērtspapīriem, kas aprēķināts no pārskata perioda beigu datuma 31. decembra līdz tuvākajam procentu likmju maiņas datumam. Par izmaksām pieejamajiem neto aktīviem nav jāmaksā procentu izdevumi.

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2009.gada 31.decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	3 959 294	7 450 599	1 673 412	-	-	13 083 305
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	28 080 286	31 306 639	-	-	-	59 386 925
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	433 038	-	-	-	-	433 038
Uzkrātie izdevumi	(62 530)	-	-	-	-	-	(62 530)
Kopā	(62 530)	32 472 618	38 757 238	1 673 412	-	-	72 840 738
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.09%)	44.58%	53.21%	2.30%	-	-	100.00%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12 Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem (turpinājums)

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) sadalījumā pa procentu likmju maiņas datumiem uz 2008. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	5 649 065	7 593 041	2 350 732	418 689	102 697	16 114 224
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	4 776 212	16 925 237	20 374 012	4 523 365	-	46 598 826
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 166 459	-	-	-	-	3 166 459
Uzkrātie izdevumi	(51 960)	-	-	-	-	-	(51 960)
Atvasinātie finanšu instrumenti	(77 919)	-	-	-	-	-	(77 919)
Kopā	(129 879)	13 591 736	24 518 278	22 724 744	4 942 054	102 697	65 749 630
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	(0.20%)	20.67%	37.29%	34.56%	7.52%	0.16%	100.00%

(c) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2009. gada 31. decembri*

	LVL	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	9.19%	22.14%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	9.74%	-

(d) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2008. gada 31. decembri*

	LVL	EUR
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos		
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	9.36%	5.59%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	7.75%	-

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

13 Finanšu aktīvu jūtīguma analīze

Mainoties ārvalstu valūtu kursiem attiecībā pret latu, Fonda aktīvu vērtība var vai nu palielināties, vai samazināties. Fonda pārvaldnieks pēc iespējas saskaņo Fonda ienākumu un izdevumu, aktīvu un saistību valūtas, lai minimizētu fonda atvērtās valūtas pozīcijas. Nepieciešamības gadījumā Fonda pārvaldnieks izmanto atbilstošus finanšu instrumentus valūtas riska samazināšanai.

(a) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2009. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2009. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
EUR	716 450	(71 645)	71 645	
	716 450	(71 645)	71 645	

Visi Fonda vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas peļņā vai zaudējumos, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Fonda neto aktīviem.

(b) Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2009. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2008. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta fonda peļņa, ja parāda vērtspapīru ienesīgums izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1%%	+1%%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
LVL	12 366 855	23 586	(10 630)	
EUR	716 450	12 047	(11 729)	
	13 083 305	35 633	(22 359)	

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

13 Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2008. gada 31. decembri*

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2008. gada 31. decembra uzskaites vērtībām. Valūtas kursa svārstības ir pieņemtas 10% robežās.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-10%	+10%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
EUR	1 909 986	(190 999)	190 999	
Atvasinātie finanšu instrumenti				
EUR	(77 919)	7 792	(7 792)	
	1 832 067	(183 207)	183 207	

Visi Fonda vērtspapīri tiek novērtēti patiesajā vērtībā un to izmaiņas tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā, tādēļ nepastāv tieša ietekme uz Fonda neto aktīviem.

(d) *Finanšu aktīvu jūtīgums uz procentu likmju svārstībām uz 2008. gada 31. decembri*

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2008. gada 31. decembrī. Tika aprēķināts kā tiktu ietekmēta fonda peļņa, ja parāda vērtspapīru ienesīgums izmainītos par 1 procentu punktu.

	Ieguldījuma valūta	Uzskaites vērtība	Ietekme uz pārskata gada peļņu	Ietekme uz pārskata gada peļņu
			-1%%	+1%%
		LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>				
LVL	14 204 238	56 986	(37 867)	
EUR	1 909 986	26 705	(26 002)	
	16 114 224	83 691	(63 869)	

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14 Patiesās vērtības hierarhija

7.SFPS nosaka vērtēšanas tehniku hierarhiju, pamatojoties uz to, vai vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti novērojami tirgus dati, vai arī tirgus dati nav novērojami. Novērojami tirgus dati ir iegūti no neatkarīgiem avotiem. Ja tirgus dati nav novērojami, vērtēšanas tehnika atspoguļo pieņēmumus par tirgus situāciju. Šie divi datu veidi nosaka sekojošu patiesās vērtības hierarhiju:

- 1. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantotas aktīvā tirgū kotētās cenas (nekoriģētas) identiskiem aktīviem vai saistībām. Šis līmenis iekļauj biržā kotētas akcijas un parāda vērtspapīrus, kā arī biržā tirgotos atvasinātos finanšu instrumentus, piemēram nākotnes līgumus (futures)
- 2. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav 1.līmenī iekļautās kotētās cenas, bet kas ir novērojami tieši (t.i. cena), vai netieši (t.i. tiek iegūti no cenas). Šajā līmenī ir iekļauta lielākā daļa no atvasinātajiem finanšu instrumentiem un parāda vērtspapīriem. Datu avoti tādiem parametriem kā LIBOR ienākumu līkne vai darījuma partnera kredītrisks ir Bloomberg un Reuters sistēmas;
- 3. līmenis – Vērtēšanas tehnikā tiek izmantoti tirgus dati, kas nav balstīti uz novērojamiem tirgus datiem. Šajā līmenī tiek iekļautas akcijas un parāda instrumenti, kuru vērtēšanā būtiska sastāvdaļa ir dati, kuri nav novērojami aktīvā tirgū.

Šī hierarhija nosaka, ka ir jālieto novērojami tirgus dati, ja vien tie ir pieejami. Veicot pārvērtēšanu, ņem vērā atbilstošas novērojamas tirgus cenas, ja tas ir iespējams.

Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

	31.12.2009			
	1. līmenis	2. līmenis	3. līmenis	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos				
<i>- Tai skaitā parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</i>	13 083 305	-	-	13 083 305

15 Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2009. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazinājums	Pārvērtēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	16 114 224	23 838 620	(26 741 775)	(127 764)	13 083 305
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	46 598 826	241 816 517	(229 028 418)	-	59 386 925
Atvasinātie finanšu instrumenti	(77 920)	-	77 920	-	0
	62 635 131	265 655 137	(255 692 273)	(127 764)	72 840 738

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

15 Ieguldījumu kustības pārskats (turpinājums)

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2008. gada 31. decembri

	Uzskaites vērtība pārskata gada sākumā	Pieaugums pārskata gadā	Samazi- nājums	Pārvēr- tēšana pārskata gadā	Uzskaites vērtība pārskata gada beigās
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	8 908 463	28 193 670	(21 503 706)	515 798	16 114 224
Terminnoguldījumi kreditēstādēs	21 932 013	80 932 981	(56 266 168)	-	46 598 826
Atvasinātie finanšu instrumenti	11 576	-	-	(89 496)	(77 920)
	30 852 052	109 126 651	(77 769 874)	426 302	62 635 131

16 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums) / pieaugums, neto

	2009 LVL	2008 LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	(127 764)	515 798
Nākotnes valūtas līgumu pārvērtēšanas rezultāts	-	(89 496)
	(127 764)	426 302

17 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

	2009	2008
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	474 306	61 301
Nākotnes valūtas līgumu realizēto darījumu neto rezultāts	179 969	98 230
	654 275	159 531

18 Ārvalstu valūtas pārvērtēšana

2009. gada laikā fonds ārvalstu valūtu svārstību rezultātā ir zaudējis 54 341 Ls (31.12.2008 – ārvalstu valūtu svārstību rezultātā bija nopelnījis 273 975 Ls apmērā).

19 Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	2009	2008	2007
Neto aktīvu vērtības izmaiņa	7 091 108	32 746 179	(3 466 921)
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	51 923 845	50 814 145	27 258 070
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	1.40280	1.29392	1.21078
Fonda ieguldījumu apliecības ienesīgums	8.41%	6.87%	5.08%

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2009. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

20 Darījumi ar saistītām personām

Ieguldījumu fonds Latu Rezerves fonds saistītās puses ir Pārvaldītājs Ieguldījumu sabiedrība SEB Wealth Management, kura mātes uzņēmums ir AS SEB banka, kam pieder 100% akciju kapitāls. AS SEB banka ir Latu Rezerves fonda Turētājbanka.

Pārskata periodā Fonds veica šādus darījumus ar saistītajām pusēm:

(a) Darījumi ar SEB Wealth Management IPAS

	2009	2008
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	(420 525)	(425 083)
	(420 525)	(425 083)

(b) Darījumi ar Turētājbanku – SEB banka:

Atlīdzība turētājbankai	(189 236)	(191 288)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	1 110 870	754 818
	921 634	563 530

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2009. gada 31. decembrī Turētājbankā noguldītie termiņnoguldījumi sastāda 9 649 729 LVL (31.12.2008 – 7 697 063 LVL).

21 Informācijas par Fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

Fonda ieguldījumu apliecību īpatsvars emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā, kuras ir ieguldījumu sabiedrības saistīto personu turējumā – 0.00%.

22 Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

Uz pārskata perioda beigām Fonda finanšu aktīviem nav nozīmīgu ierobežojumu to atsavināšanai.

23 Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Fonda aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

24 Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā no pārskata periodā pēdējās dienas līdz pārskata apstiprināšanas dienai nav bijuši nekādi ievērojami notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda darbības rezultātus pārskata periodā.