

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS

“LATU REZERVES FONDS”

2012. GADA PĀRSKATS

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. 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 – 32

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “LATU REZERVES FONDS”
2012. 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:	Pāvils Misiņš – Valdes priekšsēdētājs no 2011. gada 3. janvāra Jānis Rozenfelds – Valdes priekšsēdētāja vietnieks 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 – fonda 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 aizvieto Niklāvs Zemzaris.
Turētājbanka:	A/S “SEB banka”
Pārskata gads:	2012. gada 1. janvāris - 31. decembris
Revidenta un atbildīgā zvērināta revidenta vārds un adrese:	PricewaterhouseCoopers SIA Komerksabiedrības licence Nr. 5 Kr. Valdemāra iela 21-21 Rīga, LV 1010, Latvija Atbildīgā zvērinātā revidente: Ilandra Lejiņa zvērināta revidente sertifikāts Nr. 168

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Līdzekļu pārvaldītāja ziņojums

Ieguldījumu fonda neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

Fonda darbības mērķis ir piedāvāt ieguldītājiem naudas līdzekļu izvietojuma iespēju, kas ir alternatīva banku norēķinu kontiem, bet pie līdzvērtīgas ieguldījuma drošības un labākas likviditātes var dot augstāku ienesīgumu.

2012. gada 31. decembrī kopējā fonda neto aktīvu vērtība sastādīja 47 609 809 LVL, vienas daļas vērtība bija 1.4512922 LVL. Fonda neto aktīvi 2012. gada laikā samazinājās par 11.96 %. Kopš Fonda darbības uzsākšanas Fonda daļas neto ienesīgums ir 3.50%, bet 2012. gada ienesīgums bija 0.67%.

Fonda administratīvie izdevumi bija atbilstoši Fonda prospektam, un pārvaldīšanas atlīdzība pārvaldītājam un turētājbankai kopā 2012. gadā bija 302 906 latu. Ņemot vērā latu ieguldījumu procentu likmju kritumu, līdzekļu pārvaldītājs pieņēma lēmumu ar 2012. gada 3. oktobri samazināt līdzekļa pārvaldītāja atlīdzību no 0.45% uz 0.22%.

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

Latu naudas tirgū gada laikā bija vērojams būtisks RIGIBID latu procentu likmju kritums visiem termiņiem. RIGIBID 12 mēnešu naudas tirgus likmes 2012. gada laikā saruka no 2.11% līdz 0.87% Latvijas ekonomikā turpinājās pozitīvas tendences un IKP izaugsme visa 2012. gada laikā ievērojami pārsniedza eiro zonas vidējos rādītājus. Latu procentu likmes joprojām ir augstākas par attiecīgo termiņu likmēm eiro valūtā.

Turpmākās fonda attīstības prognozes

Fonda ieguldījumu portfeļa galvenie mērķi ir nodrošināt ieguldījumu likviditāti un diversifikāciju. 2012. gadā fonda ieguldījumu struktūrā lielāko daļu veidoja īstermiņa depozīti, taču būtiska daļa no fonda līdzekļiem tika izvietota arī Latvijas Republikas parādzīmēs. Galvenokārt ieguldījumi tika veikti latos, tomēr daļa no ieguldījumiem tika veikti arī eiro valūtā.

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.



Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. 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 32. lappusei, sniedz patiesu priekšstatu par ieguldījumu fonda finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, tā 2012. 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.



Pāvils Misiņš
“SEB Wealth Management” IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Valdes loceklis

Rīgā, 2013. gada 28. martā

Turētājbankas ziņojums par laika periodu no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un 2001. gada 12. decembrī noslēgto Turētājbankas līgumu (turpmāk – Turētājbankas līgums) AS „SEB banka”, reģistrēta Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā ar vienoto reģistrācijas numuru 40003151743, juridiskā adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Ķekavas nov., 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 Turētājbankas 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 Turētājbankas rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi Sabiedrība, Turētājbanka uzskata, ka:

1. Fonda līdzekļi tiek glabāti atbilstoši spēkā esošo normatīvo aktu un Turētājbankas līguma prasībām;
2. Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
3. Fonda vērtības aprēķins atbilst ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
4. Sabiedrības rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 2012. gada 1. janvāra līdz 2012. gada 31. decembrim, par darījumiem ar Fonda līdzekļiem atbilst ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Jūrate Līngiene
AS “SEB banka”
Finanšu direktore – valdes locekle

2013. gada 22. janvāris



SEB banka

Adrese: Meistaru iela 1, Valdlauči, Ķekavas pag., Rīgas raj., LV 1076, Latvija
Tālrunis 67215535, fakss 67215335
AS “SEB banka”, vienotais reģ. Nr. 40003151743

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” 2012. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 32. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver pārskatu par finanšu stāvokli 2012. gada 31. decembrī, visaptverošo ienākumu pārskatu, izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskatu un pārskatu par naudas plūsmām par gadu, kas noslēdzās 2012. gada 31. decembrī, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem un par tādu iekšējo kontroli, kādu vadība uzskata par nepieciešamu, lai nodrošinātu finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. 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 pārskatā nav būtisku neatbilstību.

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

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

Atzinums

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda „Latu rezerves fonds” finansiālo stāvokli 2012. gada 31. decembrī, kā arī par tā darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2012. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citu juridisko un regulējošo prasību izpildi

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2012. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2012. gada pārskata 4. lappusē, un nesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2012. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lējiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Valdes locekle

Rīga, Latvija
2013. gada 28. martā

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pārskats par finanšu stāvokli 2012. gada 31. decembrī

<u>Aktīvi</u>	Pielikums	31.12.2012 LVL	31.12.2011 LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	5	21 773 531	5 224 179
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	6	22 670 670	44 298 891
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	7	3 178 587	4 580 670
KOPĀ AKTĪVI		<u>47 622 788</u>	<u>54 103 740</u>
 <u>Saistības</u>			
Uzkrātie izdevumi	8	(12 979)	(29 136)
KOPĀ SAISTĪBAS		<u>(12 979)</u>	<u>(29 136)</u>
<u>IZMAKSĀM PIEEJAMIE NETO AKTĪVI</u>		<u>47 609 809</u>	<u>54 074 604</u>

Pielikumi no 13. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Mišins
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pārskata perioda visaptverošais ienākumu pārskats

	Pielikums	2012 LVL	2011 LVL
<u>Ienākumi</u>			
Procentu ienākumi par prasībām pret kredītiestādēm		465 091	654 727
Procentu ienākumi par parāda vērtspapīriem		168 264	22 769
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	16	75 709	104 591
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto	15	-	30 487
Ārvalstu valūtas pārvērtēšana, neto	17	2 494	5 575
Pārējie ienākumi		-	56
Kopā ienākumi:		711 558	818 205
<u>Izdevumi</u>			
Nerealizētais ieguldījumu vērtības samazinājums, neto	15	(32 448)	-
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam		(226 548)	(292 674)
Atlīdzība Turētājbankai		(76 358)	(126 213)
Pārējie izdevumi		(37)	(61)
Kopā izdevumi:		(335 391)	(418 948)
PĀRSKATA GADA PEĻŅA, KAS ATTIECINĀMA UZ FONDA DALĪBNIEKIEM		376 167	399 257

Pielikumi no 13. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS

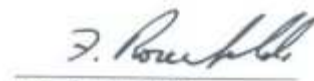
Izmaksām pieejamo neto aktīvu kustības pārskats par 2012. gadu

	2012	2011
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	54 074 604	67 579 103
Ieguldījumu apliecību daļu pārdošana	39 644 954	60 694 615
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	(46 485 916)	(74 598 371)
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar Fonda daļām	(6 840 962)	(13 903 756)
Pārskata gada peļņa, kas attiecināma uz fonda dalībniekiem	376 167	399 257
Neto aktīvu izmaiņas pārskata gadā	(6 464 795)	(13 504 499)
Neto aktīvi pārskata gada beigās	<u>47 609 809</u>	<u>54 074 604</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	37 507 607	47 172 774
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	32 805 116	37 507 607
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1.441697	1.432587
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	1.4512922	1.441697

Pielikumi no 13. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.



Pāvils Misiņš
 "SEB Wealth Management" IPAS
 valdes priekšsēdētājs



Jānis Rozenfelds
 Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pārskata perioda naudas plūsmu pārskats

	2012 LVL	2011 LVL
Pamatdarbības naudas plūsma		
Pārskata gada peļņa	376 167	399 257
- aprēķinātie procenti	(633 355)	(677 496)
Naudas līdzekļu samazinājums pamatdarbības rezultātā pirms izmaiņām aktīvos un pasīvos	(257 188)	(278 239)
Neto izmaiņa kredītoros	(16 157)	(16 138)
Neto izmaiņa termiņnoguldījumos	21 474 673	7 748 139
Neto izmaiņas klasificētos kā patiesajā vērtībā novērtētos finanšu aktīvos	(16 652 959)	5 403 669
Bruto pamatdarbības naudas plūsma	4 548 369	12 857 431
Saņemtie procentu ienākumi	890 510	755 702
Neto pamatdarbības naudas plūsma	5 438 879	13 613 133
Ieguldījuma apliecību daļu pārdošana	39 644 954	60 694 615
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana	(46 485 916)	(74 598 371)
Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	(6 840 962)	(13 903 756)
Naudas līdzekļu samazinājums	(1 402 083)	(290 623)
Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā	4 580 670	4 871 293
Naudas līdzekļi pārskata gada beigās	3 178 587	4 580 670

Pielikumi no 13. līdz 32. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.


Pāvils Misiņš
"SEB Wealth Management" IPAS
valdes priekšsēdētājs


Jānis Rozenfelds
Plāna pārvaldnieks

Rīgā, 2013. gada 28. martā

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “LATU REZERVES FONDS”
2012. 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 izvietojanas 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 izvietojšanu, kā arī kontrolē Fonda daļas vērtības aprēķināšanas pareizību. Ieguldījumu fonds nav juridiska persona. Fonda manta ir fonda ieguldītāju kopīga manta, un tā turama, iegrāmatojama 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.

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

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

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. 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. 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. Tirdzniecības aktivitāte otrreizējā tirgū ir pieaugusi, 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 2012. gada 31. decembrī iespējamās novirzes no attiecīgo ieguldījumu kotētajām cenām nav būtiskas. Tomēr globālajā makroekonomiskajā situācijā vēl aizvien ir nopietni riski, kā piemēram attīstīto valstu parādu problēmas, kas var arī turpmāk negatīvi ietekmēt vērtspapīru tirgus, tādēļ nevar izslēgt negatīvu ietekmi uz Fonda aktīvu vērtību un ienesīgumu nākotnē.

(a) SFPS grozījumi un interpretācijas, kuri stājušies spēkā 2012. gadā un neattiecas uz Fondu un tiem nav ietekmes uz šiem finanšu pārskatiem

Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par aktīvu nodošanu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par noteiktiem datumiem un hiperinflāciju (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. jūlijā vai vēlāk).

Grozījumi 12. SGS „Uzņēmumu ienākuma nodoklis” attiecībā uz atlikto nodokli (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk).

(b) Interpretācijas un standartu grozījumi, kuri nav stājušies spēkā un kuriem nav ietekmes uz Fondu

Grozījumi 19. SGS „Darbinieku labumu uzskaitē” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 1. SGS „Atspoguļošana Finanšu pārskatos” attiecībā uz apvienoto ienākumu pārskatu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2012. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada jūnijā);

9. SFPS „Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2015. gada 1. janvārī vai vēlāk; nav apstiprināti ES).

10. SFPS „Konsolidētie finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

11. SFPS „Vienošanās par sadarbību” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

12. SFPS „Informācijas atklāšana par līdzdalību citos uzņēmumos” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Grozījumi 10., 11. un 12. SFPS piemērošanā (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk).

13. SFPS „Patiesās vērtības novērtēšana” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

27. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Atsevišķi finanšu pārskati” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

28. SGS (pārskatīts 2011. gadā) „Asociētie uzņēmumi un kopuzņēmumi” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.1 Nozīmīgāko uzskaites principu kopsavilkums (turpinājums)

Grozījumi 7. SFPS „Finanšu instrumenti: Atklājamā informācija” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

Grozījumi 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas uzrādīšana” par finanšu aktīvu un finanšu saistību savstarpējo ieskaitu (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

Grozījumi 1. SFPS „Pirmreizējā piemērošana” par valdību aizdevumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES).

Starptautisko finanšu pārskatu standartu uzlabojumi (izdoti 2012. gada maijā; lielākā daļa uzlabojumu ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES):

- 1. SFPS „Standartu piemērošana pirmo reizi”;
- 1. SGS „Finanšu pārskatu sagatavošana”;
- 16. SGS „Pamatlīdzekļi”;
- 32. SGS „Finanšu instrumenti: Informācijas uzrādīšana”;
- 34. SGS „Starpposma finanšu informācija”.

Grozījumi 10. SFPS, 12. SFPS un 27. SGS attiecībā uz ieguldījumu uzņēmumiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2014. gada 1. janvārī vai vēlāk, nav apstiprināti ES).

20. SFPIK „Atkritumu novākšanas izmaksu uzskaitē ražošanas posmā atklātajos karjeros” (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2013. gada 1. janvārī vai vēlāk; apstiprināti ES 2012. gada decembrī).

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 instrumentiem 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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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.

(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 atzīti 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 tiek saņemts maksājums.

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.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

2.5 Finanšu aktīvi (turpinājums)

(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.

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:

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	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.

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

2. Grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principi (turpinājums)

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.

2.10 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

2012. gadā tiks realizēta līdzīga ieguldījumu stratēģija kā iepriekš. Ņemot vērā nepieciešamību nodrošināt augstu fonda likviditāti un zemu svārstīgumu, tiks apzinātas un īstenotas pievilcīgākās ieguldīšanas iespējas. Iegādāties Latvijas Republikas parādzīmes otrreizējā tirgū nav izdevīgi, tāpēc fiksētā ienākuma vērtspapīru jomā uzsvārs liksim uz valsts parādzīmju izsolēm. Daļa fonda līdzekļu arī turpmāk tiks izvietota finanšu instrumentos eiro valūtā. Pamatā tie varētu būt ieguldījumi dažādās augsta reitinga īstermiņa obligācijās un īstermiņa depozītos. Ieguldījumu īpatsvars banku depozītos tiks uzturēts esošajā līmenī, lai panāktu pēc iespējas stabilāku fonda vērtības pieaugumu.

Vadība ir pārliecināta, ka pašreizējos apstākļos tā izmanto visus rīcībā esošus līdzekļus, lai nodrošinātu ilgspējīgu Sabiedrības uzņēmējdarbības attīstību.

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 pārsniedzšo 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 iegūtus 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 maksātspējas 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. 10. 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 jutīguma analīzi. (skat. 9., 11. un 12. 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"
2012. 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.

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.

4. Informācija par ieguldījumiem

	31.12.2012	31.12.2011
	LVL	LVL
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	22 670 670	44 298 891
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	21 773 531	5 224 179
- Tai skaitā Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	21 773 531	4 890 570
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	21 773 531	4 890 570
- Tai skaitā Komercsabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu	-	333 609
- <i>t.sk. Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	-	333 609
Kopā ieguldījumu portfelis	44 444 201	49 523 070

Visi vērtspapīri ieguldījumu portfelī ir Fondu biržā tirgoti vērtspapīri.

Termiņnoguldījumu patiesā vērtība 2012. gada 31. decembrī sastāda 22 686 117 LVL (31.12.2011 – 44 397 235 LVL). Patiesās vērtības aprēķinos tika izmantotas 2012. gada 31. decembrī un 2011. gada 31. decembrī esošās Latvijas banku vidējās svērtās termiņnoguldījumu procentu likmes. Katram termiņnoguldījumam tika piemērota tirgus likme atbilstoši atlikušajam termiņam.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

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 2012. 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>						
LR 12 mēn. 01/Feb/2013	Latvija	1 445 000	LVL	1 420 326	1 444 429	3.03
LR 12 mēn. 07/Jun/2013	Latvija	650 000	LVL	648 214	647 130	1.36
LR 12 mēn. 12/Jul/2013	Latvija	2 430 800	LVL	2 411 737	2 417 657	5.08
LR 12 mēn. 15/Feb/2013	Latvija	1 019 800	LVL	1 003 112	1 018 778	2.14
LR 12 mēn. 15/Mar/2013	Latvija	1 452 000	LVL	1 430 593	1 449 598	3.04
LR 12 mēn. 15/Nov/2013	Latvija	2 339 200	LVL	2 324 682	2 325 930	4.89
LR 12 mēn. 29/Nov/2013	Latvija	999 800	LVL	993 391	993 697	2.09
LR 12 mēn. 04/Oct/2013	Latvija	1 892 300	LVL	1 880 631	1 877 582	3.94
LR 12 mēn. 18/Jan/2013	Latvija	1 100 000	LVL	1 084 976	1 099 776	2.31
LR 12 mēn. 20/Sept/2013	Latvija	222 200	LVL	220 876	220 559	0.46
LR 5.125% 14/Feb/2013	Latvija	3 084 100	LVL	3 160 730	3 238 707	6.80
LR 5.875% 23/Apr/2013	Latvija	3 261 600	LVL	3 353 349	3 442 445	7.23
LR 6 mēn. 26/Apr/2013	Latvija	1 600 000	LVL	1 597 855	1 597 243	3.35
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				<i>21 530 472</i>	<i>21 773 531</i>	<i>45.72%</i>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				21 530 472	21 773 531	45.72%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. 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 2011. 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>						
Latvijas Republika 01/06/2012	Latvija	307 700	LVL	302 253	304 986	0.56%
Latvijas Republika 02/03/2012	Latvija	222 200	LVL	218 348	221 611	0.41%
Latvijas Republika 09/03/2012	Latvija	730 500	LVL	718 077	728 068	1.35%
Latvijas Republika 10/02/2012	Latvija	400 000	LVL	392 599	399 384	0.74%
Latvijas Republika 11/05/2012	Latvija	495 900	LVL	486 900	492 225	0.91%
Latvijas Republika 13/04/2012	Latvija	500 000	LVL	491 280	497 101	0.92%
Latvijas Republika 15/06/2012	Latvija	315 700	LVL	310 305	312 656	0.58%
Latvijas Republika 30/03/2012	Latvija	153 100	LVL	150 584	152 408	0.28%
Latvijas Republika 31/08/2012	Latvija	1 142 900	LVL	1 121 076	1 126 750	2.08%
Latvijas Republika 26/02/2012	Latvija	620 000	LVL	627 717	655 381	1.21%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				4 819 139	4 890 570	9.04%
<u>Komersabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu un mainīgu ienākumu</u>						
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>						
SIA Acme Corporation 30/04/2013	Latvija	264 631	EUR	46 385	14 823	0.03%
Trasta Komerbanka EURIBOR (3) 01/12/2012	Latvija	462 500	EUR	325 173	318 786	0.59%
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā kopā:</i>				371 558	333 609	0.62%
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos kopā:				5 190 697	5 224 179	9.66%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

6. Termiņnoguldījumi

(a) Termiņnoguldījumi uz 2012. gada 31.decembri

Vērtspapīru 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	EUR	8 282 504	17 726	8 300 230	17.43%
A/S Swedbank	Latvija	EUR	9 244 307	21 439	9 265 746	19.46%
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	Latvija	EUR	3 092 338	2 370	3 094 708	6.50%
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	Latvija	LVL	2 000 000	9 986	2 009 986	4.22%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			22 619 149	51 521	22 670 670	47.61%

(b) Termiņnoguldījumi uz 2011. gada 31.decembri

Vērtspapīru 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	701 393	7 001	708 394	1.31%
A/S SEB banka	Latvija	EUR	9 171 888	8 605	9 180 493	16.98%
A/S Danske Banka	Latvija	LVL	6 339 786	49 019	6 388 805	11.81%
A/S Danske Banka	Latvija	EUR	3 902 982	3 089	3 906 071	7.22%
VAS LHZB	Latvija	LVL	4 409 546	48 101	4 457 647	8.24%
VAS LHZB	Latvija	EUR	476 124	4 127	480 251	0.89%
A/S Swedbank	Latvija	EUR	5 765 972	11 470	5 777 442	10.68%
A/S DNB Banka	Latvija	LVL	2 989 570	7 251	2 996 821	5.54%
A/S DNB Banka	Latvija	EUR	716 882	1 599	718 481	1.33%
A/S Unicredit Banka	Latvija	LVL	1 506 034	9 788	1 515 822	2.80%
A/S Unicredit Banka	Latvija	EUR	913 645	14 462	928 107	1.72%
Nordea Bank Finland Plc Latvijas filiāle	Latvija	LVL	7 200 000	40 557	7 240 557	13.39%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs kopā:			44 093 822	205 069	44 298 891	81.92%

7. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2012. LVL	31.12.2011. LVL
Norēķinu konts Turētājbankā - A/S "SEB banka"	<u>3 178 587</u>	<u>4 580 670</u>

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2012.	31.12.2011.
	LVL	LVL
Atlīdzība pārvaldītājam – IPAS SEB Wealth Management	(9 518)	(21 852)
Atlīdzība turētājbankai – AS SEB banka	(3 461)	(7 284)
	(12 979)	(29 136)

9. Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām

(a) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2012. gada 31. decembri

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	21 773 531	-	21 773 531
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	2 009 986	20 660 684	22 670 670
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādē	940 851	2 237 736	3 178 587
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(12 979)	-	(12 979)
Kopā	24 711 389	22 898 420	47 609 809
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	51.90%	48.10%	100%

(b) Finanšu aktīvu un finanšu saistību sadalījums pēc valūtām uz 2011. gada 31. decembri

	LVL	EUR	Kopā
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	4 890 570	333 609	5 224 179
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	23 308 046	20 990 845	44 298 891
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādē	4 559 486	21 184	4 580 670
Uzkrājumi saistībām un maksājumiem	(29 136)	-	(29 136)
Kopā	32 728 966	21 345 638	54 074 604
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	60.53%	39.47%	100%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

10. 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 2012. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1 099 775	7 151 513	5 686 819	7 835 424	-	-	21 773 531
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 068 333	6 992 167	7 610 170	-	-	-	22 670 670
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3 178 587	-	-	-	-	-	-	3 178 587
Uzkrātie izdevumi	(12 979)	-	-	-	-	-	-	(12 979)
Kopā	3 165 608	9 168 108	14 143 680	13 296 989	7 835 424	-	-	47 609 809
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	6.65%	19.25%	29.71%	27.93%	16.46%	0.00%	0.00%	100%

(b) *Finanšu aktīvu un finanšu saistību termiņstruktūra (likviditāte) uz 2011. gada 31. decembri*

	Uz pieprasījumu	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	2 156 852	1 606 968	1 445 536	14 823	-	5 224 179
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	296*	19 215 573	13 250 052	6 037 432	5 794 144	-	1 394	44 298 891
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	4 580 670	-	-	-	-	-	-	4 580 670
Uzkrātie izdevumi	(29 136)	-	-	-	-	-	-	(29 136)
Kopā	4 551 830	19 215 573	15 406 904	7 644 400	7 239 680	14 823	1 394	54 074 604
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	8.42%	35.53%	28.49%	14.14%	13.39%	0.03%	0.00%	100%

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

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11. 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 2012. gada 31. decembri

	Bez procentiem	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	1 099 775	7 151 513	5 686 819	7 835 424	-	-	21 773 531
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	8 068 333	6 992 167	7 610 170	-	-	-	22 670 670
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	3 178 587	-	-	-	-	-	3 178 587
Uzkrātie izdevumi	(12 979)	-	-	-	-	-	-	(12 979)
Kopā	(12 979)	12 346 695	14 143 680	13 296 989	7 835 424	-	-	47 609 809
Tirā pozīcija % no neto aktīviem	(0.03%)	25.93%	29.71%	27.93%	16.46%	0.00%	0.00%	100%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

11. 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 2011. gada 31. decembri*

	Bez procentiem	Līdz 1 mēnesim	1-3 mēnešiem	3-6 mēnešiem	Līdz 1 gadam	1 – 5 gadi	5 gadi un vairāk	Kopā
	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL	LVL
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos	-	-	2 156 852	1 606 968	1 445 536	14 823	-	5 224 179
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	19 215 869	13 250 052	6 037 432	5 794 144	-	1 394	44 298 891
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	4 580 670	-	-	-	-	-	4 580 670
Uzkrātie izdevumi	(29 136)	-	-	-	-	-	-	(29 136)
Kopā	(29 136)	23 796 539	15 406 904	7 644 400	7 239 680	14 823	1 394	54 074 604
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	(0.05%)	44.00%	28.49%	14.14%	13.39%	0.03%	0.00%	100%

(c) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2012. 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>	0.84%	-
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1.07%	0.63%

(d) *Finanšu instrumentu ar fiksētu un mainīgu ienākumu vidējā efektīvā ienesīguma likme uz 2011. 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>	1.93%	17.12%
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	1.70%	1.49%

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. 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 2012. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2012. 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>		-	-	-
		-	-	-

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 2012. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2012. 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>		-	-	-
		-	-	-

* uz 2012. gada 31. decembri finanšu aktīvu jūtīguma analīze netika aprēķināta, jo uz bilances datumu finanšu aktīvi uzskaitīti Latvijā latos.

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

12. Finanšu aktīvu jūtīguma analīze (turpinājums)

(c) Finanšu aktīvu jūtīgums uz valūtas kursu svārstībām uz 2011. gada 31. decembri

Valūtas kursu svārstību riska aprēķins tika veikts uz 2011. 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	333 609	(33 361)	33 361
		333 609	(33 361)	33 361

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 2011. gada 31. decembri

Procentu likmju svārstību risks tika aprēķināts balstoties uz parāda vērtspapīru ienesīgumu 2011. 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>				
	EUR	333 609	2 979	(2 946)
		333 609	2 979	(2 946)

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

13. 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

	31.12.2012			
	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>	21 773 531	-	-	21 773 531

14. Ieguldījumu kustības pārskats

(a) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2012. 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	5 224 179	39 032 526	(22 450 726)	(32 448)	21 773 531
Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	44 298 891	101 499 769	(123 127 990)	-	22 670 670
	49 523 070	140 532 295	(145 578 716)	(32 448)	44 444 201

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS**

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

14. Ieguldījumu kustības pārskats (turpinājums)

(b) Ieguldījumu kustības pārskats uz 2011. 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	10 629 318	14 074 762	(19 510 388)	30 487	5 224 179
Terminnoguldījumi kredītiestādēs	52 123 766	687 587 916	(695 412 791)	-	44 298 891
	62 753 084	711 662 678	(714 923 179)	30 487	49 523 070

15. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums, neto

	2012 LVL	2011 LVL
Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	<u>(32 448)</u>	<u>30 487</u>

16. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto

Valsts un komercsabiedrību parāda vērtspapīri	<u>75 709</u>	<u>104 591</u>
---	---------------	----------------

17. Ārvalstu valūtas pārvērtēšana

2012. gada laikā fonds ārvalstu valūtu svārstību rezultātā ir guvis ienākumus 2 494 Ls (31.12.2011 – ārvalstu valūtu svārstību rezultātā bija zaudējis 5 575 Ls).

18. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	2012	2011	2010
Neto aktīvu vērtības izmaiņa (LVL)	(6 464 795)	(13 504 499)	(5 261 635)
Fonda ieguldījumu apliecību skaits	32 805 116	37 507 607	47 172 774
Fonda ieguldījumu apliecības vērtība	1.4512922	1.441697	1.432587
Fonda ieguldījumu apliecības ienesīgums	0.67%	0.64%	2.12%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "LATU REZERVES FONDS"
2012. GADA PĀRSKATS

Pielikumi finanšu pārskatiem (turpinājums)

19. Darījumi ar saistītām personām

Ieguldījumu fonds Latu Rezerves fonds saistītās puses ir Pārvaldītājs Ieguldījumu sabiedrība IPAS 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

	2012	2011
	LVL	LVL
Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam	<u>(226 548)</u>	<u>(292 674)</u>

(b) Darījumi ar Turētājbanku – SEB banka:

Atlīdzība turētājbankai	(76 358)	(126 213)
Procentu ienākumi no termiņnoguldījumiem un prasībām pret kredītiestādi	<u>114 974</u>	<u>90 571</u>
	<u>38 616</u>	<u>(35 642)</u>

Visi vērtspapīri tiek glabāti Turētājbankas A/S "SEB banka" kontos. 2012. gada 31. decembrī Turētājbankā noguldītie termiņnoguldījumi veido 8 300 230 LVL (31.12.2011 – 9 888 887 LVL).

20. Informācijas par Fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

21. Informācija par aktīvu atsavināšanas ierobežojumiem

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

22. Fonda aktīvu ieķīlāšana un apgrūtinājumi

Fonda aktīvi nav ieķīlāti vai kā citādi apgrūtināti.

23. 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.