

*Atvērtais ieguldījumu fonds
“Naudas Tirgus Fonds”*

2004. gada pārskats, kas sagatavots
saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu
ziņošanas standartiem un Latvijas
likumdošanas prasībām, un revidentu ziņojums

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

SATURS

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR FONDU	3
IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS	4 - 6
IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS VALDES ZIŅOJUMS	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	8 – 9
REVIDENTU ZIŅOJUMS	10
FINANŠU PĀRSKATI:	
Aktīvu un saistību pārskati	11
Ienākumu un izdevumu pārskati	12
Neto aktīvu kustības pārskati	13
Ieguldījumu portfeļa pārskati	14
Finanšu pārskatu pielikumi	15- 28

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

INFORMĀCIJA PAR FONDU

FONDA NOSAUKUMS	AIF “NAUDAS TIRGUS FONDS”
JURIDISKAIS STATUS	Atvērtais ieguldījumu fonds
REGISTRĀCIJAS NUMURS, VIETA UN DATUMS	Ieguldījumu fonda reģistrācijas Nr. 1 Emisijas apliecība Nr. 134, 1999. gada 20. oktobrī
ADRESE	Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
FONDA PĀRVALDNIĒKS	AS ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hansa Fondi” Licence ieguldījumu pārvaldes pakalpojumu sniegšanai, izsniegta 1999.gada 13.aprīlī Reģistrācijas numurs: 40003337582 Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
TURĒTĀJBANKA	AS “Hansabanka” Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA PERIODS	2004. gada 1. janvāris - 2004. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA PERIODS	2003. gada 1. janvāris - 2003. gada 31. decembris
REVIDENTI	SIA “Deloitte & Touche Audits” Licences Nr. 43 Bīskapa gāte 2, Rīga, LV-1050, Latvija Inguna Staša Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 145

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Līdzekļu pārvaldītājs – AS ieguldījumu pārvaldes sabiedrība “Hansa Fondi” (adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, LV 1048, Latvija). AS IPS “Hansa Fondi” dibināta 1997. gada 17. martā. Vienotais reģistrācijas numurs komercreģistrā 40003337582.

Pārskata perioda beigās līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi:

Raimonds Vesers – valdes priekšsēdētājs, AIF “Naudas tirgus fonds” (turpmāk tekstā “Fonds”) pārvaldnieks. Fonda pārvaldnieks ir persona, kura veic darījumus ar ieguldījumu Fonda līdzekļiem. Pārvaldniekam ir jāievēro Fonda ieguldījumu politika un ieguldījumu ierobežojumi. Veicot ieguldījumus, ieguldījumu Fonda pārvaldniekam ir pienākums iegūt pietiekamu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzraudzīt to personu finansiālo un ekonomisko situāciju stāvokli, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikuši ieguldīti ieguldījumu Fonda līdzekļi. Pārvaldniekam ir tiesības brīvi rīkoties ar ieguldījumu fonda līdzekļiem - izvēlēties sadalījumu pa vērtspapīru veidiem un ģeogrāfiskajiem reģioniem, noteikt ieguldījumu objektus un ieguldījumu termiņus, izmantot finanšu instrumentus riska samazināšanai, utt. - tiktāl, cik tiek ievērotas likumā un prospektā noteiktās prasības.

Kristiāns Miķelsons – valdes loceklis

Mareks Hauks – valdes loceklis

Līdzekļu pārvaldītāja valdes locekļi K. Miķelsons un M. Hauks tieši nepiedalās ieguldījumu Fonda līdzekļu pārvaldē. Attiecībā uz ieguldījumu Fondu, valde tieši veic šādas darbības: apstiprina Fonda gada un pusgada pārskatus, apliecina prospektā ietvertās informācijas patiesumu un ieceļ ieguldījumu fonda pārvaldnieku, apstiprina sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu, kā arī apstiprina investīciju komiteju izstrādātās rekomendācijas.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju novērtējums

Ieguldījumu Fonda neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

2004. gada pirmajā pusgadā turpinājās Fonda aktīvu vērtības pieaugums - Fonda neto aktīvu vērtība pārskata periodā palielinājās par 27% - no 10 197 713 LVL (2003. gada 31. decembrī) līdz 12 268 751 LVL (2004. gada 31. decembrī). Fonda aktīvu vidējā vērtība periodā bija 12 358 548 LVL.

Fonda daļas vērtība pārskata perioda laikā pieauga no 1 178 LVL (2003. gada 31. decembrī) līdz 1 214 LVL (2004. gada 31. decembrī).

Ieguldījumu politika

Fondam ir konservatīva ieguldījumu politika, kas tiek īstenota, veicot ieguldījumus tikai parāda vērtspapīros ar zemu kredītrisku, kā arī izvietojot līdzekļus termiņnoguldījumos kredītiestādēs. Fonda ieguldījumu vērtības svārstību risks tiek ierobežots, ieguldot līdzekļus, galvenokārt, ieguldījumos, kuru atlikušais termiņš līdz dzēšanai nepārsniedz vienu gadu.

Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

2004. gadā tika turpināta konservatīva ieguldījumu stratēģija ar mērķi nodrošināt stabili vērtības pieaugumu. Ieguldījumu diversifikācija tika nodrošināta, ieguldot Fonda aktīvus gan Latvijas, gan dažādu ārvalstu emitentu vērtspapīros. Lielākā Fonda aktīvu daļa (49%) ir izvietota Latvijas valsts parādzīmēs ar dzēšanas termiņiem 2004 – 2007 gadi. Gandrīz 34% Fonda līdzekļu ir izvietoti termiņnoguldījumos, lai nodrošinātu stabilus un salīdzinoši augstus procentu ienākumus. Termiņnoguldījumi tiek noguldīti uz termiņu, kas nepārsniedz vienu gadu. 2003. gada beigās Latvijas valsts parādzīmēs bija ieguldīti 40%, bet termiņnoguldījumos bankās – 32% no Fonda aktīviem.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Situācijas finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

Īstermiņa latu procentu likmes pārskata periodā bija svārstīgas. Martā Latvijas banka par 50 bāzes punktiem paaugstināja refinansēšanas likmi un latu likmes pieauga par 0.2-0.3% visiem termiņiem. Otrajā ceturksnī notika pakāpeniska likmju stabilizēšanās zemākā līmenī. Trešajā ceturksnī likmes atkal nedaudz paaugstinājās. Novembrī Latvijas banka vēlreiz palielināja refinansēšanas likmi par 50 bāzes punktiem un tā sasniedza 4% līmeni. Īstermiņa latu likmju svārstīgumu bieži ietekmēja arī komercbanku aktivitātes obligāto rezervju normas izpildīšanā.

Bet pārskata gadā kopumā bija vērojams neliels likmju pieaugums visiem termiņiem līdz 3 mēnešiem, sešu mēnešu likme palika nemainīga, bet 1. gada likme samazinājās.

RIGIBOR likmes

	O/N	T/N	S/W	1M	3M	6M	1Y
2003.12.31	3.55	3.53	3.68	4.08	4.16	4.28	4.48
2004.12.31	3.74	3.78	3.81	4.10	4.40	4.28	4.26

Latvijas valsts parādzīmju ar dzēšanas termiņu līdz sešiem mēnešiem ienesīgums ievērojami samazinājās, bet tas ir skaidrojams ar gada beigās novērojamo augsto likviditāti starpbanku naudas tirgū. Parādzīmju ar dzēšanas termiņu viens gads likmes nemainījās.

LR parādzīmju ienesīgums („ask” – angliki, ienesīgums, par kādu parādzīmes varēja iegādāties)

Atlikušais termiņš līdz dzēšanai	30.12.2003		30.12.2004	
	ISIN kods	Ienesīgums	ISIN kods	Ienesīgums
~3mēn.	LV0000532026	2.90%	LV0000540763	2.00%
~6mēn.	LV0000540722	2.90%	LV0000540789	2.00%
~1gads	LV0000540755	3.00%	LV0000570026	3.00%

Kopumā dažādu termiņu lata procentu likmju svārstības Fonda portfeļa vērtību ietekmēja minimāli, jo, lai nodrošinātu Fonda prospektā paredzēto konservatīvo ieguldījumu politiku, Fonda aktīvi, galvenokārt, tiek izvietoti īstermiņa parāda vērtspapīros.

Joprojām izdevīgas īstermiņa (līdz 1. gadam) latu ieguldījumu iespējas bija Latvijas komercbankās, jo konkurence to starpā notur depozītu likmes relatīvi augstā līmenī, salīdzinot ar valsts obligācijām, turklāt latu depozītu likmes samazinājās lēnāk nekā valsts obligāciju likmes.

Perioda beigās komercsabiedrību obligācijās (Hipotēku bankas, Unibankas un NordLB bankas) bija ieguldīti gandrīz 18% (2003. gada 31. decembrī - 28%) Fonda aktīvu. Šo vērtspapīru ienesīgums līdz dzēšanai ir augstāks nekā valsts obligācijām, taču darījumi ar tiem notiek reti, un pastāv liela atšķirība starp pirkšanas un pārdošanas cenām.

Ieguldījumu Fonda ienesīgums.

Atbilstoši konservatīvai ieguldījumu politikai, tika nodrošināts stabils ieguldījumu Fonda apliecības vērtības pieaugums – fonda ienesīgums pārskata periodā bija 3.01 % gadā.

Fonda ienesīgums ceturkšņu griezumā bija šāds:

	1.cet.	2.cet.	3.cet.	4.cet.
Periodā	0.70%	0.77%	0.83%	0.73%
Gada procentu likme	2.80%	3.09%	3.28%	2.90%

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"

IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Administratīvo izdevumu novērtējums.

Kopējie maksājumi par ieguldījumu Fonda pārvaldi 2004. gadā bija 75 387 LVL. Atlīdzība Turētājbankai 22 616 LVL, citas izmaksas, kas saistītas ar plāna darbību 1 354 LVL (brokeru komisijas, komisijas par operācijām ar plāna norēķinu un vērtspapīru kontiem) Procentuāli 75.87% no kopējiem maksājumiem bija atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam, 22.76% - atlīdzība Turētājbankai, bet 1.36% - citas izmaksas.

Attiecinot kopējo maksājumu summu pret Fonda aktīvu vidējo vērtību un izsakot šo rezultātu gada procentos, iegūstam, ka kopējie maksājumi par ieguldījumu Fonda pārvaldi 2004. gadā bija 0,80% no Fonda aktīvu vidējās vērtības. Faktiskās izmaksas ir bijušas mazākas par fonda prospektā noteikto maksimālo maksājumu apmēru (1.08%).

Turpmākās ieguldījumu Fonda attīstības prognozes

Līdzekļu pārvaldītājs arī 2005. gadā turpinās konservatīvu ieguldījumu pārvaldes politiku, lai nodrošinātu stabilu fonda ieguldījumu apliecības vērtības pieaugumu, kā arī, sadarbībā ar Fonda izplatītāju, veicinās jaunu ieguldītāju piesaisti un līdz ar to - fonda aktīvu pieaugumu.

Raimonds Vesers
Fonda pārvaldnieks
AS IPS "Hansa Fondi"
Valdes priekšsēdētājs

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS VALDES ZIŅOJUMS

2005. gada 28. februārī

AS IPS “Hansa Fondi” sabiedrības valde ir atbildīga par finanšu pārskatu sagatavošanu saskaņā ar spēkā esošo normatīvo aktu prasībām, kas skaidri un patiesi atspoguļo fonda finansiālo stāvokli pārskata gada beigās, kā arī pārskata gada darbības rezultātus.

Sabiedrības valde apstiprina, ka no 11. līdz 28. lappusē iekļautā finanšu pārskata par 2004. gadu, sagatavošanā izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu ziņošanas standartiem, un vadība sniegusi pamatotus un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka ievēroti attiecīgie Starptautiskajiem Finanšu ziņošanas standartiem un finanšu pārskats sagatavots saskaņā ar darbības turpināšanas principu.

Sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas grāmatvedības uzskaites kārtošanu, par pamatotu pasākumu veikšanu Fonda aktīvu saglabāšanai un krāpšanas un citas negodīgas darbības, un neprecizitātes novēršanu.

Sabiedrības Valdes vārdā:

Valdes priekšsēdētājs
Raimonds Vesers

Nr. 316IN00-006A

Rīgā, 27.01.2005.

**Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2004. gada 1. janvāra līdz 2004. gada 31.
decembrim.**

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Par ieguldījumu sabiedrībām" un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2000. gada 23. augustā, AS "Hansabanka", dibināta 08.05.1992., veic atvērtā ieguldījumu fonda "Naudas Tirgus Fonds" (turpmāk – Fonds) Turētājbankas pienākumus.

Galvenie AS "Hansabanka" pienākumi saskaņā ar augstāk minēto līgumu ir sekojoši:

- atvērt norēķinu kontu, kurā tiek ieskaitīti visi Fonda ieguldītāju naudas līdzekļi, kas saņemti pret izlaistajām Fonda ieguldījumu apliecībām, no kuriem tiek veikti visi ar Fonda darījumiem saistītie maksājumi un kurā tiek ieskaitīti no Fonda mantas gūtie ienākumi un vērtspapīru kontu, kurā tiek uzskaitīti Fonda mantā esošie vērtspapīri;
- kontrolēt vai Ieguldījumu sabiedrība pārvalda Fondu saskaņā ar tiesību aktu, Prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām;
- veikt norēķinus par darījumiem ar Fonda mantu, saņemt un pārvest vērtspapīrus, nodrošināt vērtspapīru un cita īpašuma drošu glabāšanu saskaņā ar Turētājbankas līgumu;
- kontrolēt Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas atbilstību tiesību aktiem, Prospektam un Fonda pārvaldes nolikumam.

Saskaņā ar noslēgto Turētājbankas līgumu, ja Turētājbanka devusi piekrišanu darījumam, kas neatbilst tiesību aktu, Turētājbankas līguma, Prospekta vai Fonda pārvaldes nolikuma noteikumiem, vai nav iesniegusi pretenziju par to pārkāpumu, Turētājbanka un Sabiedrība ir solidāri atbildīgas par Fondam nodarītajiem zaudējumiem. Ņemot vērā AS "Hansabanka" rīcībā esošās ziņas, ko sniegusi IPS "Hansa Fondi", AS "Hansabanka" uzskata, ka:

- 1) Fonda manta tiek glabāta atbilstoši spēkā esošo tiesību aktu prasībām;
- 2) Fonda ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši likumā "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums", Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

- 3) AS “Hansabanka” ir sekojusi Fonda vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst likumā “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- 4) Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 01.01.2004. līdz 31.12.2004. par darījumiem ar atvērtā ieguldījumu fonda “Naudas Tirgus Fonds” mantu, atbilst likuma “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām, kā arī Fonda ieguldītāju interesēm.

Ar cieņu,

Ingrīda Blūma
Valdes priekšsēdētāja

Čeksters T. 7024142

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

REVIDENTA ZIŅOJUMS

Fonda pārvaldniekam AS ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai “Hansa Fondi”:

Mēs esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda “Naudas Tirgus Fonds” (“Fonds”) klāt pievienoto 2004. un 2003. gada finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 11. līdz 28. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Fonda 2004. un 2003. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatus un ar tiem saistītos ienākumu un izdevumu pārskatus, neto aktīvu kustības pārskatus un ieguldījumu portfeļa pārskatus par gadiem, kas noslēdzās 2004. un 2003. gada 31. decembrī. Par šiem finanšu pārskatiem ir atbildīga Fonda vadība. Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz veikto revīziju, izsakām par šiem finanšu pārskatiem.

Mēs veicām revīzijas saskaņā ar Starptautiskās Grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību tam, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību. Revīzija ietver finanšu pārskatos uzrādīto summu un to apstiprinošo dokumentu pārbaudi, kas tiek veikta pēc izlases metodes. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un vadības veikto aplēšu novērtēšanu, kā arī vispārējo finanšu pārskatu satura izvērtējumu. Mēs uzskatām, ka mūsu veiktā revīzija dod pietiekamu pamatojumu mūsu atzinumam.

Pēc mūsu domām, iepriekš minētie finanšu pārskati visos būtiskajos aspektos sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli uz 2004. un 2003. gada 31. decembri, kā arī par tā darbības rezultātiem par gadiem, kas noslēdzās 2004. un 2003. gada 31. decembrī, un atbilst Starptautiskajiem Finanšu ziņošanas standartiem, Latvijas Republikas likumam “Par ieguldījumu sabiedrībām” un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas apstiprināto “Ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumu” prasībām.

Mēs esam iepazinušies arī ar ieguldījuma sabiedrības un ieguldījuma sabiedrības valdes ziņojumiem par 2004. gadu, kuri atspoguļoti 2004. gada pārskatā attiecīgi no 4. līdz 6. un 7. lappusēs, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2004. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte & Touche Audits SIA
Licences Nr. 43

Ian Dent
Prokūrists

Inguna Staša
Zvērināta revidente
Sertifikāta Nr. 145

2005. gada 28. februāris

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATI

UZ 2004. GADA UN 2003. GADA 31. DECEMBRI

	Pielikumi	2004	2003
		LVL	LVL
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		5	-
Finanšu ieguldījumi:			
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>	2	4 104 841	2 595 277
<i>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	2	8 139 318	7 654 530
Uzkrātie ienākumi	2	32 914	35 224
Pārējie aktīvi		85 002	41 236
Kopā aktīvi		12 362 080	10 326 267
SAISTĪBAS			
Atvasinātie finanšu instrumenti		-	(80 181)
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi		(80 144)	(41 236)
Pārējas saistības		(13 185)	(7 137)
Kopā saistības	3	(93 329)	(128 554)
NETO AKTĪVI		12 268 751	10 197 713

Pielikumi no 15. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2005. gada 28. februārī finanšu pārskatus parakstīja:

Raimonds Vesers
Fonda pārvaldnieks
AS IPS “Hansa Fondi”
Valdes priekšsēdētājs

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATI

PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

	Pielikumi	2004	2003
		LVL	LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi	5	459 088	257 741
Kopā ienākumi		459 088	257 741
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	6	(75 387)	(45 408)
Atlīdzība Turētājbankai	6	(22 616)	(13 622)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	6	(1 353)	(810)
Kopā izdevumi		(99 356)	(59 840)
IEGULDĪJUMU VĒRTĪBAS PIEAUGUMS			
Ienākumi no ieguldījumu pārdošanas		786 323	3 144 816
Pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība		(780 867)	(3 128 159)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa		5 456	16 657
Periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos		(2 254)	(12 667)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto		3 202	3 990
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums, neto		16 965	16 306
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums		20 167	20 296
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi) / peļņa		(6 011)	565
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		373 888	218 762

Pielikumi no 15. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2005. gada 28. februārī finanšu pārskatus parakstīja:

Raimonds Vesers
Fonda pārvaldnieks
AS IPS "Hansa Fondi"
Valdes priekšsēdētājs

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"

NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATI

PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31.DECEMBRĪ

	2004	2003
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	10 197 713	3 616 219
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	373 888	218 762
DARĪJUMI AR IEGULDĪJUMU APLIECĪBĀM		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	32 214 890	22 295 504
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	<u>(30 517 740)</u>	<u>(15 932 772)</u>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	1 697 150	6 362 732
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	<u>2 071 038</u>	<u>6 581 494</u>
Neto aktīvi pārskata gada beigās	12 268 751	10 197 713
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	8 654	3 159
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	10 102	8 654
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	1 178	1 145
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās	1 214	1 178

Pielikumi no 15. līdz 28.lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2005. gada 28. februārī finanšu pārskatus parakstīja:

Raimonds Vesers
 Fonda pārvaldnieks
 AS IPS "Hansa Fondi"
 Valdes priekšsēdētājs

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”
IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

	Pielikumi	2004	2003
		LVL	LVL
Noguldījumi kredītiestādēs	2	4 137 755	2 630 501
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		8 139 318	7 654 530
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	2	5 948 204	5 054 839
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</i>	2	2 191 114	2 328 374
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</i>	2	-	271 317
Ieguldījumi atvasinātajos finanšu instrumentos		-	(80 181)
Kopā ieguldījumu portfelis		12 277 073	10 204 850

Pielikumi no 15. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2005. gada 28. februārī pārskatus parakstīja:

Raimonds Vesers
Fonda pārvaldnieks
AS IPS “Hansa Fondi”
Valdes priekšsēdētājs

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

1. SVARĪGĀKO GRĀMATVEDĪBAS PRINCIPU KOPSAVILKUMS

Pārskata sagatavošanas pamats

Fonda grāmatvedības uzskaitē tiek veikta saskaņā ar likumu “Par grāmatvedību”, Finanšu kapitāla tirgus komisijas noteikumiem un Starptautiskajiem Finanšu ziņošanas standartiem.

Fonda finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības sākotnējiem uzskaites datiem. Fonda aktīvu un saistību pārskats, ienākumu pārskats, neto aktīvu kustības pārskats un ieguldījumu portfeļa pārskats atspoguļo Fonda finansiālo stāvokli uz perioda beigām.

Finanšu pārskatos atspoguļotā finanšu informācija ir uzrādīta Latvijas Republikas nacionālajā valūtā – latos (LVL).

Peļņa vai zaudējumi, kas radušies, Fonda aktīvus un saistības ārvalstu valūtās pārrēķinot latos, ietverti Fonda ieguldījumu vērtības pieauguma pārskatā.

Grāmatvedības uzskaites principi

Nosakot Fonda vērtību, tiek ievēroti sekojoši vispārīgie principi:

- 1) darbības turpināšanas princips – saskaņā ar kuru tiek pieņemts, ka Fonds darbosies arī turpmāk;
- 2) saskaņotības vai pastāvīguma princips – saskaņā ar kuru tiek pieņemts, ka Fonda vērtības noteikšanas metodes netiks mainītas;
- 3) piesardzības princips – saskaņā ar kuru novērtēšana visos gadījumos tiek veikta ar pienācīgu piesardzību;
- 4) uzkrāšanas princips – saskaņā ar kuru, nosakot Fonda vērtību, tiek ņemti vērā visi Fondam piekritīgie ieņēmumi un izdevumi neatkarīgi no to saņemšanas vai maksājuma datuma un atbilstoši to uzkrātajam apjomam līdz Fonda vērtības noteikšanas brīdim;
- 5) būtiskuma princips – saskaņā ar kuru Fonda vērtības noteikšanas brīdī tiek atspoguļota visa būtiskā informācija par darījumiem un notikumiem.

Aktīvu un saistību pārskata posteņu atzīšana

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā.

Fonda ieguldījumu novērtēšana

Fonda finanšu aktīvi vai finanšu saistības sākotnēji tiek novērtēti to iegādes vērtībā, kas finanšu aktīvu gadījumā ir par tiem sniegtās, bet finanšu saistību gadījumā – par tām saņemtās atlīdzības patiesā vērtība. Darījuma izmaksas, kas tieši attiecināmas uz finanšu aktīvu vai finanšu saistību iegādi, tiek iekļautas finanšu aktīvu un finanšu saistību iegādes vērtībā.

Parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu vērtības noteikšana

Ieguldījumi parāda vērtspapīros (gan ar fiksētu, gan ar mainīgu ienesīgumu) un naudas tirgus instrumentos var tikt klasificēti kā ieguldījumi, kuri ir pieejami pārdošanai vai kā ieguldījumi, kuri tiek turēti līdz to termiņa beigām.

To vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu, kuri ir klasificēti kā pieejami pārdošanai, patiesā vērtība tiek noteikta kā pēdējā pieejamā kotētā šo vērtspapīru pirkšanas (bid – angļu val.) cena attiecīgajā biržā.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

Informācijas avoti ir biržas, nozīmīgākie tirgus dalībnieki, kā arī citi informācijas avoti. Ja vērtspapīru, kuri ir klasificēti kā pieejami pārdošanai, patieso vērtību nevar ticami novērtēt augstāk aprakstītajā kārtībā, tad tie tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktisko procentu metodi.

To parāda vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu, kuri ir klasificēti kā turēti līdz to termiņa beigām, patiesā vērtība tiek noteikta kā to amortizētā iegādes vērtība, pielietojot faktisko procentu metodi.

Vērtības noteikšana noguldījumiem kredītiestādēs

Noguldījumi kredītiestādēs, ja tiem ir fiksēts atmaksas termiņš, tiek novērtēti to amortizētajā iegādes vērtībā, lietojot faktisko procentu metodi. Ja noguldījuma līgumā ir paredzēta uzkrāto procentu izmaksa pa daļām, tad dienā, kad tiek saņemti uzkrātie procenti, uzkrātā procentu summa tiek samazināta par saņemto procentu summu.

Atvasināto finanšu instrumentu vērtības noteikšana

Atvasinātie finanšu instrumenti tiek uzrādīti pēc to patiesās vērtības. Atvasināto finanšu instrumentu patiesā vērtība nosakāma kā pēdējā zināmā šo instrumentu tirgus cena. Par tirgus cenu tiek izmantota biržas cena (ja atvasinātais līgums tiek kotēts biržā), vai nozīmīgāko tirgus dalībnieku noteiktā cena (ja vērtspapīrs netiek kotēts biržā).

Informācijas avoti ir biržas, nozīmīgākie tirgus dalībnieki, kā arī citi informācijas avoti. Ja atvasināto finanšu instrumentu patieso vērtību nevar ticami novērtēt augstāk aprakstītajā kārtībā, tad tie tiek novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā, pielietojot faktiskās procentu likmes metodi.

Ārvalstu valūtas

Fonda manta, ja tā nominēta ārvalstu valūtā, tiek pārrēķināta latos, ņemot par pamatu Latvijas Bankas ārvalstu valūtu kursu vērtības aprēķināšanas dienā.

Igaunijas kronas precizētais kurss tika aprēķināts, dalot Latvijas Bankas oficiālo EUR/LVL kursu ar EUR/EEK fiksēto kursu, t.i. 15.64664.

Lietuvas lita precizētais kurss tika aprēķināts, dalot Latvijas Bankas oficiālo EUR/LVL kursu ar EUR/LTL fiksēto kursu, t.i. 3.45280.

Aktīvu un saistību pārskata posteņu atzīšana

Aktīvu pirkšana un pārdošana tiek uzskaitīta darījuma dienā.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi ienākumi un izdevumi tiek atspoguļoti, ievērojot uzkrāšanas principu.

Grāmatvedības politikas izmaiņas

Salīdzinot ar iepriekšējo pārskata periodu, Fonda grāmatvedības un novērtēšanas metodes netika mainītas.

Risku pārvaldīšana

Risku pārvaldīšana pamatojas uz sabiedrības organizatorisko struktūru un katrai struktūrvienībai noteikto atbildību, pienākumiem un tiesībām. Ieguldījumu Fondu līdzekļu pārvaldē sabiedrība ievēro likumos, normatīvajos aktos, kā arī Fonda prospektā noteiktās prasības attiecībā uz risku ierobežošanu. Svarīgākie riski ir kredītrisks, procentu likmju risks, valūtas risks un likviditātes risks.

Kredītrisks ir darījuma partnera vai emitenta, kura vērtspapīros ir ieguldīti Fonda līdzekļi, nespēja vai atteikšanās pildīt saistības.

Lai ierobežotu darījumu partnera kredītrisku, tiek apstiprināti darījumu partneri, ar kuriem ir atļauts slēgt darījumus ar fondā esošajiem līdzekļiem. Fonda darījumu partnerus ir ieteikts izvēlēties no šādām Latvijā reģistrētām kredītiestādēm vai ārvalstu banku filiālēm – AS Hipotēku un zemes banka, AS Nordea Rīgas filiāle, AS Unibanka, AS Parekss banka, AS Hansabanka, kā arī AS Hansapank (Igaunija) un AS Hansabankas (Lietuva). Tiek izvēlēts partneris, kuram ir lielākā pieredze un kurš ir aktīvākais tirgus dalībnieks attiecīgajā tirgus sektorā. Papildus tiek ņemts vērā darījumu slēgšanas ērtums, drošības naudas izvietošanas nepieciešamība, norēķinu ātrums un tamlīdzīgi faktori.

Emitenta kredītriska novērtēšanai praksē izmanto kredītreitingu aģentūru piešķirtos kredītreitingus. Jo augstāks kredītreitings, jo mazāka varbūtība, ka emitents nespēs pildīt savas saistības.

Fonda termiņnoguldījumi tika izvietoti tikai AS Unibanka, AS Parekss banka, AS Nord/LB banka, AS Hipotēku un zemes banka, Nordea un AS Hansabanka.

Gada beigās Fonda līdzekļi bija ieguldīti tikai tādu emitentu obligācijās, kuru reitings atbilst investīciju klasei. Salīdzinot ar iepriekšējo gadu, vidējais svērtais plāna ieguldījumu kredītreitings nav mainījies un pārskata gada beigās bija A3 atbilstoši Moody's kredītreitingu skalai, kas ir tikai par vienu pakāpi zemāk nekā Latvijas valstij.

Procentu likmju risks. Palielinoties procentu likmēm, samazinās parādzīmju vērtība. Jo garāks ir parādzīmju atlikušais termiņš līdz dzēšanai, jo straujāka ir parādzīmju vērtības samazināšanās, ja procentu likmes pieaug. Fonda procentu likmju risku var novērtēt pēc ieguldījumu vidējā svērtā atlikušā termiņa līdz dzēšanai. Fondam šis rādītājs pārskata perioda beigās bija 163 dienas. 2003. gada beigās attiecīgais rādītājs bija 211 dienas.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

Valūtas risks. Tas ir risks, ka, mainoties valūtu kursiem, to Fonda ieguldījumu, kuri veikti ārvalstu valūtās, vērtība var samazināties vai palielināties.

Saskaņā ar Fonda ieguldījumu politiku, visi valūtas riski, kas rodas no Fonda ieguldījumiem ārvalstu valūtās tiek pilnībā ierobežoti, izmantojot atbilstošus finanšu instrumentus (piem., valūtu nākotnes darījumus).

Likviditātes risks ir iespēja noteiktā laika periodā ar minimāliem izdevumiem realizēt kādu no Fonda aktīviem, lai nodrošinātu fonda ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu.

Pārvaldītājs nodrošina norēķinus par ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanu nākošajā darba dienā pēc pieteikuma saņemšanas. Lai to nodrošinātu, parasti ap 10% no Fonda līdzekļiem tiek turēti vai nu norēķinu kontā, vai vienas dienas termiņnoguldījumos (gada beigās – 17.8%), kā arī ieguldīti ātri pārdodamos vērtspapīros, piem. LR parādzīmēs (gada beigās - 49%).

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS UZ 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

2.1 Ieguldījumi Latvijas Republikā

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Iegādes vērtība LVL	Ieguldījuma vērtība, LVL	t.sk. uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>						
Latvijas valsts parādzīmes	08.05.2007	343	35 892	35 851	279	0.29
Latvijas valsts parādzīmes	26.01.2006	10	1 059	1 079	35	0.01
Latvijas valsts parādzīmes	24.03.2005	18 591	2 014 758	1 927 575	45 238	15.71
Latvijas valsts parādzīmes	08.07.2005	5 000	482 500	491 900	-	4.01
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2005	3000	296 289	299 190	-	2.44
Latvijas valsts parādzīmes	22.04.2005	12 576	1 211 114	1 245 653	-	10.15
Latvijas valsts parādzīmes	17.06.2005	5 000	491 425	492 800	-	4.02
Latvijas valsts parādzīmes	26.08.2005	3 000	288 990	293 850	-	2.40
Latvijas valsts parādzīmes	07.10.2005	9 000	867 825	877 320	-	7.15
Latvijas valsts parādzīmes	22.04.2005	2 857	280 500	282 986	-	2.31
Kopā			5 970 352	5 948 204	45 552	48.49
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>						
AS Unibanka obligācijas	28.01.2005	1 071	1 115 047	1 102 377	29 393	8.99
VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.02.2005	1 600	175 644	166 011	5 100	1.33
VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.08.2006	1 000	105 719	106 295	2 438	0.87
VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.08.2009	1 000	99 900	101 704	1 781	0.83
Nord/LB Latvija obligācijas	04.12.2006	500	498 986	500 878	1 744	4.08
Kopā			1 995 296	1 977 265	40 456	16.10
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>						
AS Hansabanka			2 184 732	2 185 042	310	17.81
AS Nord/LB Latvija			600 000	611 481	11 481	4.98
VAS Latvijas Hipotēku un Zemes banka			1 320 109	1 341 232	21 123	10.93
Kopā			4 104 841	4 137 755	32 914	33.72
<i>Latvijas Republika kopā</i>			12 070 489	12 063 224	118 922	98.31

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (TURPINĀJUMS) UZ 2004. GADA 31. DECEMBRI

2.2 Ieguldījumi Pārējās valstīs

Ieguldījums, emitenta izcelsmes valsts	Dzēšanas datums	Skaits	Iegādes vērtība LVL	Ieguldījuma vērtība, LVL	T.sk. uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</i>						
Norddeutsche Landesbank Girorzentrale	16.10.2006	200	227 113	213 849	3 186	1.74
Kopā			227 113	213 849	3 186	1.74
<i>Pārējās valstīs kopā</i>			227 113	213 849	3 186	1.74
Ieguldījumu portfelis kopā			12 297 602	12 277 073	122 108	100.05

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS UZ 2003. GADA 31. DECEMBRI

2.1 Ieguldījumi Latvijas Republikā

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaits	Iegādes vērtība LVL	Ieguldījuma vērtība, LVL	T.sk. uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem %
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>						
Latvijas valsts parādzīmes	23.04.2004	13 000	1 280 190	1 287 000	-	12.62
Latvijas valsts parādzīmes	07.05.2004	12 000	1 173 316	1 186 440	-	11.63
Latvijas valsts parādzīmes	24.09.2004	16 400	1 588 284	1 599 492	-	15.69
Latvijas valsts parādzīmes	24.03.2005	7 710	862 078	838 874	18 761	8.23
Latvijas valsts parādzīmes	26.01.2006	10	1 059	1 115	35	0.01
Latvijas valsts parādzīmes	08.05.2007	1 343	140 605	141 918	1 091	1.39
Kopā			5 045 532	5 054 839	19 887	49.57
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</i>						
VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.02.2005	1 100	123 160	118 434	3 506	1.16
AS Unibanka obligācijas	28.01.2005	698	729 682	735 374	19 156	7.21
Nord/LB Latvija obligācijas	04.12.2006	500	498 986	500 431	1 748	4.91
VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.08.2015	1 000	99 900	101 632	1 725	1.00
Kopā			1 451 728	1 455 871	26 135	14.28
<i>Noguldījumi kredītiestādēs</i>						
AS Hansabanka			691 277	691 377	100	6.78
AS Unibanka			600 000	610 090	10 090	5.98
AS Nord/LB Latvija			400 000	406 395	6 395	3.99
VAS Latvijas Hipotēku un Zemes banka			904 000	922 639	18 639	9.05
Kopā			2 595 277	2 630 501	35 224	25.80
Latvijas Republika kopā			9 092 537	9 141 211	81 246	89.65

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

2. IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATS (TURPINĀJUMS) UZ 2003. GADA 31. DECEMBRI

2.2 Ieguldījumi Pārējās valstīs

Ieguldījums, emitenta izcelsmes valsts	Dzēšanas datums	Skaits	Iegādes vērtība LVL	Ieguldījuma vērtība, LVL	T.sk. uzkrātie procenti LVL	Uzskaites vērtība pret neto aktīviem
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti						
<i>Komersabiedrību parāda vērtspapīri</i>						
Skandinavska Enskilda Banken parādzīmes (EEK)	19.01.2004	145	53 234	66 371	3 893	0.65
Norddeutsche Landesbank Girorzentrale	16.10.2006	2 000	227 113	219 814	3 186	2.15
AB Lietuvos Telekomas (LTL)	19.03.2004	2 098	447 121	447 325	32 596	4.39
Sampo Pank FRN obligācijas	25.10.2004	40	235 090	271 317	1 485	2.66
Kesko Oyj (EEK)	12.03.2004	325	127 491	138 993	-	1.36
Kopā			1 090 049	1 143 820	41 160	11.21
<i>Pārējās valstīs kopā</i>			1 090 049	1 143 820	41 160	11.21
Ieguldījumu portfelis kopā			10 182 586	10 285 031	122 406	100.86

3. KOPĀ SAISTĪBAS

	2004 LVL	2003 LVL
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	80 181
Ieguldījumi apliecību atpakaļpirkšanas parādi	80 145	41 236
Komisija Sabiedrībai	6 306	5 420
Pārējās saistības	4 857	-
Komisija Turētājbankai	2 021	1 717
Kopā	93 329	128 554

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

4. INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU 2004. GADĀ

Rādītājs	Sākotnējā vērtība	Palielinājums pārskata gadā	Pārvietošana uz citu posteni pārskata gadā	Pārvērtēšanas summa pārskata gadā	Atlikums pārskata gada beigās
AKTĪVI					
Noguldījumi kredītiestādēs	2 595 277	388 152 174	(386 642 610)	-	4 104 841
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7 383 213	9 196 242	(7 829 541)	(610 596)	8 139 318
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	271 317	-	(271 368)	51	-
Uzkrātie ienākumi	35 224	107 733	(110 043)	-	32 914
Atvasinātie finanšu instrumenti	(80 181)	-	76 503	3 678	-
Kopā	10 204 850	397 456 149	(394 777 059)	(606 867)	12 277 073

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU 2003. GADĀ

Rādītājs	Sākotnējā vērtība	Palielinājums pārskata gadā	Pārvietošana uz citu posteni pārskata gadā	Pārvērtēšanas summa pārskata gadā	Atlikums pārskata gada beigās
Noguldījumi kredītiestādēs	507 198	141 852 408	(139 764 329)	-	2 595 277
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu likmi	2 863 123	12 620 448	(8 107 090)	6 732	7 383 213
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu likmi	256 395	8 977	(19 464)	25 409	271 317
Uzkrātie ienākumi	7 767	3 987 776	(3 960 319)	-	35 224
Atvasinātie finanšu instrumenti	(15 180)	(4 799)	5 610	(65 812)	(80 181)
Kopā	3 619 303	158 464 810	(151 845 592)	(33 671)	10 204 850

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

5. PROCENTU IENĀKUMI

Kuponu maksājumi, ievērojot uzkrāšanas principu, ka arī diskontēto vērtspapīru dzēšanas rezultātā saņemtais vērtības pieaugums ir iekļauti procentu ieņēmumos.

Ieņēmumu veids	2004 LVL	Īpatsvars (%)	2003 LVL	Īpatsvars (%)
Procentu ieņēmumi no noguldījumiem un prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	146 424	31.89	76 510	29.68
Procentu ieņēmumi no parāda vērtspapīriem	312 664	68.11	181 231	70.32
Kopā	459 088	100.00	257 741	100.00

6. IZDEVUMI

2004. gadā Fonda izmaksas tabulā ir uzrādītas, ievērojot uzkrāšanas principu.

Izmaksu veids	LVL	Īpatsvars (% no Fonda izdevumiem)	Komisiju attiecība pret Fonda aktīvu vidējo vērtību (gada %)*
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	75 387	75.88	0.61
Atlīdzība Turētājbankai	22 616	22.76	0.18
Izmaksas, kas saistītas ar Fonda darbību	1 353	1.36	0.01
Atlīdzība revidentam	-	-	-
Kopā	99 356	100.00	0.80

* Fonda aktīvu vidējā vērtība tika aprēķināta, dalot katras dienas Fonda aktīvu vērtību summu ar dienu skaitu pārskata periodā. Fonda aktīvu vidējā vērtība 2004. gadā bija 12 358 548 LVL.

2003. gadā Fonda izmaksas tabulā ir uzrādītas, ievērojot uzkrāšanas principu.

Izmaksu veids	LVL	Īpatsvars (% no Fonda izdevumiem)	Komisiju attiecība pret Fonda aktīvu vidējo vērtību (gada %)*
Atlīdzība Līdzekļu pārvaldītājam	45 408	75.88	0.61
Atlīdzība Turētājbankai	13 622	22.76	0.18
Izmaksas, kas saistītas ar fonda darbību	810	1.36	0.01
Kopā:	59 840	100.00	0.80

* Fonda aktīvu vidējā vērtība tika aprēķināta, dalot katras dienas Fonda aktīvu vērtību summu ar dienu skaitu pārskata periodā. Fonda aktīvu vidējā vērtība 2003. gadā bija 7 464 348 LVL.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR PERIODIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

7. FONDA AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PA VALŪTĀM UZ 2004. GADA 31. DECEMBRI

Fonda ieguldījumu valūtu struktūra uz 2004. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

Rādītājs	LVL	Citas valūtas	Kopā
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	5	-	5
Valsts un pašvaldību vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 948 204	-	5 948 204
Finanšu ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu	2 191 114	-	2 191 114
Noguldījumi kredītiestādēs	4 104 841	-	4 104 841
Uzkrātie ienākumi	32 914	-	32 914
Pārējie aktīvi	85 002	-	85 002
Saistības	(93 329)	-	(93 329)
Kopā	12 268 751	-	12 268 751

FONDA AKTĪVU UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PA VALŪTĀM UZ 2003. GADA 31. DECEMBRI

Fonda ieguldījumu valūtu struktūra uz 2003. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

Rādītājs	LVL	EUR	EEK	LTL	Kopā
Valsts un pašvaldību vērtspapīri	5 054 839	-	-	-	5 054 839
Parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu	1 675 685	-	205 363	447 326	2 328 374
Parāda vērtspapīros ar nefiksētu ienākuma likmi	-	271 317	-	-	271 317
Noguldījumi kredītiestādēs	2 595 277	-	-	-	2 595 277
Uzkrātie ienākumi	35 224	-	-	-	35 224
Pārējie aktīvi	41 236	-	-	-	41 236
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(80 181)	-	-	-	(80 181)
Saistības	(48 373)	-	-	-	(48 373)
Kopā	9 273 707	271 317	205 363	447 326	10 197 713

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR PERIODIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

8. FONDA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA UZ 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

Postenis	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu LVL				
		līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 gads līdz 5 gadiem
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	5	5	-	-	-	-
Valsts un pašvaldību vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 948 204	-	2 226 766	2 513 338	1 171 170	36 930
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 191 114	1 102 377	166 011	-	-	922 726
Noguldījumi kredītiestādēs	4 104 841	2 184 732	504 800	400 000	1 015 309	-
Uzkrātie ienākumi	32 914	310	14 307	7 176	11 121	-
Pārējie aktīvi	85 002	85 002	-	-	-	-
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	(80 144)	(80 144)	-	-	-	-
Pārējās saistības	(13 185)	(13 185)	-	-	-	-
Neto aktīvi:	12 268 751	3 279 097	2 911 884	2 920 514	2 197 600	959 656
Īpatsvars % no Fonda neto aktīviem	100.00	26.73	23.73	23.80	17.91	7.83

FONDA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA UZ 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

Postenis	Kopā	Ar atlikušo atmaksas termiņu LVL				
		līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 gads līdz 5 gadiem
Valsts un pašvaldību vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 054 839	-	-	2 473 440	1 599 492	981 907
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2 328 374	66 371	586 317	-	-	1 675 686
Komerksabiedrību parāda vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	271 317	-	-	-	271 317	-
Noguldījumi kredītiestādēs	2 595 277	995 277	600 000	200 000	800 000	-
Uzkrātie ienākumi	35 224	7 422	11 126	2 985	13 691	-
Pārējie aktīvi	(7 137)	(7 137)	-	-	-	-
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(80 181)	(7 849)	(35 910)	-	(36 422)	-
Neto aktīvi	10 197 713	1 054 084	1 161 533	2 676 425	2 648 078	2 657 593

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR PERIODIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

9. FONDA IEGULDĪJUMU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Fonda ieguldījumi ir izvietoti Baltijas un OECD valstīs. Vērtspapīru ģeogrāfiskais reģions ir noteikts pēc vērtspapīru emitenta reģistrācijas vietas.

Ģeogrāfiskais reģions	2004		2003	
	LVL izteiksmē	% no Fonda neto aktīviem	LVL izteiksmē	% no Fonda neto aktīviem
Latvija	12 054 902	98.26	9 134 074	89.57
Vācija	213 849	1.74	138 992	1.36
OECD valstīs	-	-	557 503	5.47
Lietuva	-	-	447 325	4.39
Kopā:	12 268 751	100.00	10 277 894	100.79
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	(80 181)	(0.79)
Neto aktīvi:	12 268 751	100.00	10 197 713	100.00

10. FONDA IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA UZ 2004. 31. DECEMBRĪ

Rādītājs	Finanšu aktīvi, kuri pieejami pārdošanai LVL	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi LVL	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs LVL
Valsts un pašvaldību vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 948 204	-	-
Finanšu ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu	1 977 265	213 849	-
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	4 104 841
Uzkrātie ienākumi	-	-	32 914
Kopā	7 925 469	213 849	4 137 755

FONDA IEGULDĪJUMU PORTFEĻA STRUKTŪRA UZ 2003. GADA 31. DECEMBRĪ

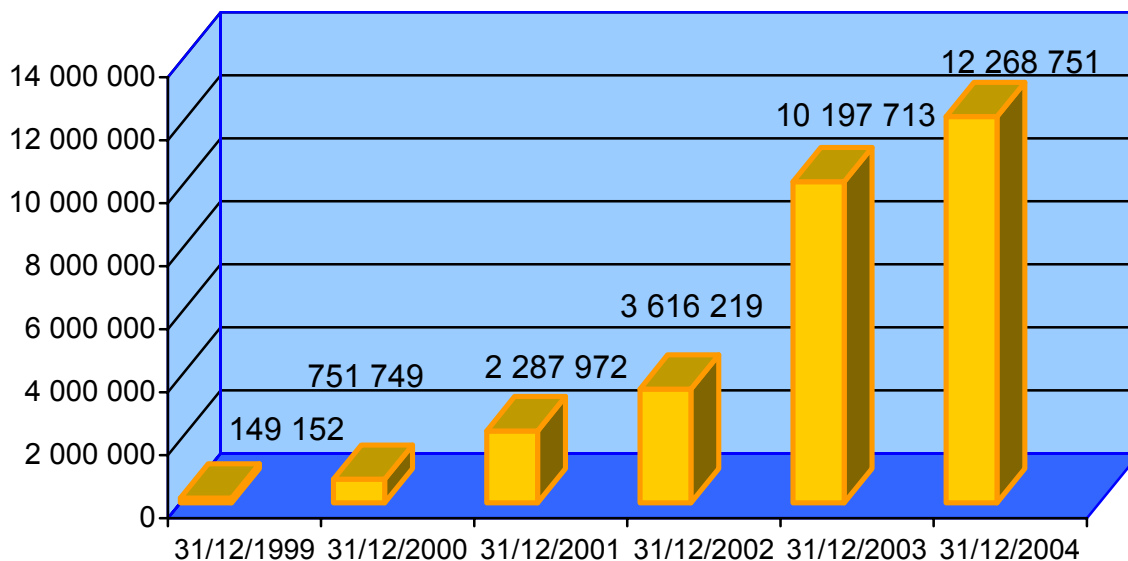
Rādītājs	Finanšu aktīvi, kuri pieejami pārdošanai LVL	Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi LVL	Termiņnoguldījumi kredītiestādēs LVL
Valsts un pašvaldību vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5 054 839	-	-
Finanšu ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros ar fiksētu ienākumu	1 455 871	872 503	-
Finanšu ieguldījumi komercsabiedrību parāda vērtspapīros ar nefiksētu ienākumu	-	271 317	-
Noguldījumi kredītiestādēs	-	-	2 595 277
Uzkrātie ienākumi	-	-	35 224
Kopā	6 510 710	1 143 820	2 630 501

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

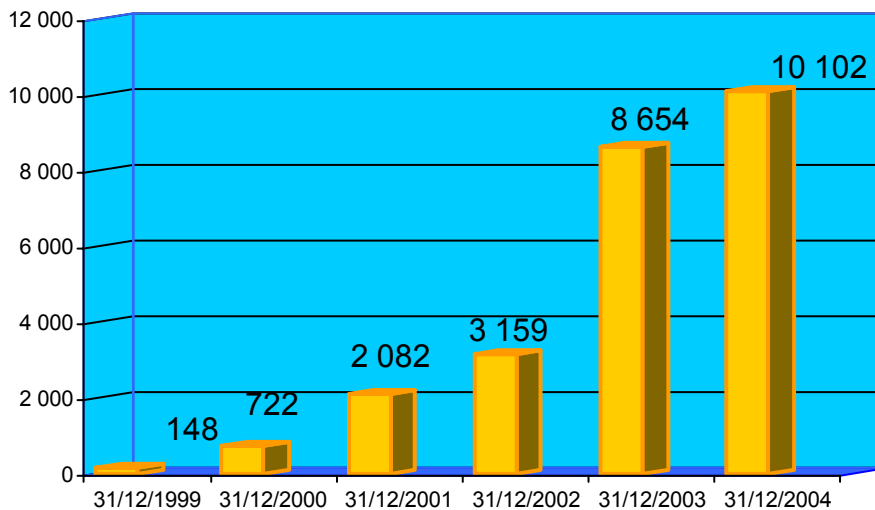
PAR PERIODIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31.DECEMBRI

11. FONDA NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS IZMAIŅU DINAMIKA (LVL, gada beigās)



12. EMITĒTO IEGULDĪJUMU APLIECĪBU SKAITA DINAMIKA

Emitēto ieguldījumu apliecību skaits 1999. gada 31. decembrī ir aprēķināts, ņemot vērā 2000. gada novembrī veikto Fonda ieguldījumu apliecību skaita samazināšanu attiecībā 100:1, kā rezultātā attiecīgi palielinājās katras Fonda ieguldījumu apliecības vērtība.



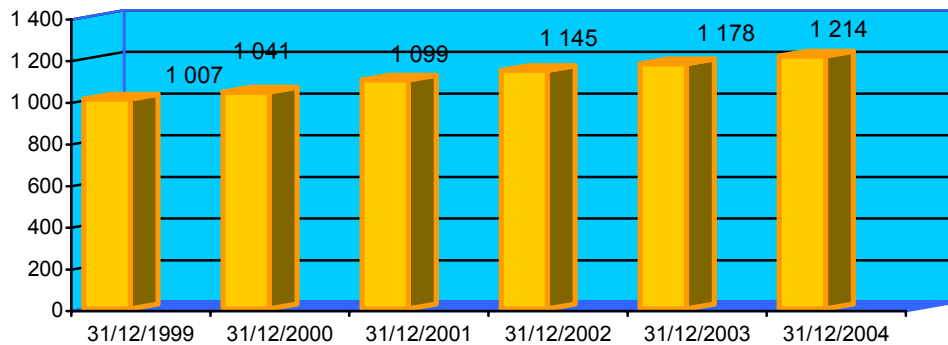
ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS “NAUDAS TIRGUS FONDS”

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

PAR PERIODIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2004. UN 2003. GADA 31.DECEMBRĪ

13. IEGULDĪJUMU APLIECĪBAS VĒRTĪBAS DINAMIKA (LVL)

Ieguldījumu apliecības vērtība 1999. gada 31. decembrī ir aprēķināta, ņemot vērā 2000. gada novembrī veikto Fonda ieguldījumu apliecību skaita samazināšanu attiecībā 100:1, kā rezultātā attiecīgi palielinājās katras Fonda ieguldījumu apliecības vērtība.



14. FONDA IEGULDĪJUMU IENESĪGUMS (ATDEVE)

Fonda ieguldījumu ienesīgums (atdeve) ir Fonda ieguldījumu apliecības vērtības izmaiņu pārskata periodā attiecība pret tās vērtību perioda sākumā, kas izteikta gada procentos, pieņemot, ka gadā ir 360 dienas. Fonda ienesīgums par pārskata periodu pārskata perioda beigās bija 3.01 % gadā.

15. NODOKĻI

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu “Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums”, Naudas Tirgus Fonds nav juridiska persona. Pārskata gadā no Fonda līdzekļiem nodokļi netika maksāti.

16. FONDA AKTĪVU IEĶĪLĀŠANA UN APGRŪTINĀJUMI

Uz pārskata gada beigām Fonda aktīvi nav ieķīlāti vai citādi apgrūtināti.

17. INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

Naudas Tirgus Fonda ieguldījumu apliecību vērtība, kas atrodas Sabiedrības ieinteresēto personu turējumā, ir 20 697 LVL jeb 0.17% no Fonda neto aktīvu vērtības.
