



***Atvērtais ieguldījumu fonds
"Naudas Tirgus Fonds"***

2005. gada pārskats, kas sagatavots
saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu
pārskatu standartiem un Latvijas
likumdošanas prasībām, un revidentu ziņojums

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
SATURS

	LAPA
INFORMĀCIJA PAR FONDU	3
IEGULDĪJUMU PĀRVLADES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS	4-6
IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBAS PAZIŅOJUMS	7
TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS	8-9
REVIDENTU ZIŅOJUMS	10
FINANŠU PĀRSKATI:	
AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATI	11
IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATI	12
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATI	13
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI	14-28

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
INFORMĀCIJA PAR PLĀNU

FONDA NOSAUKUMS	"Naudas Tirgus Fonds"
JURIDISKAIS STATUSS	Atvērtais ieguldījumu fonds
FONDA PĀRVALDNIKES	AS ieguldījumu sabiedrība "Hansa Fondi" Reģistrācijas numurs komercreģistrā : 40003337582 Licence ieguldījumu sabiedrību darbībai Nr. 2, izsniegta 1999. gada 13. aprīlī Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
TURĒTĀJBANKA	AS "Hansabanka" Reģistrācijas numurs: 40003074764 Adrese: Balasta dambis 1a Rīga, LV-1048 Latvija
PĀRSKATA GADS	2005. gada 1. janvāris - 2005. gada 31. decembris
IEPRIEKŠĒJAIS PĀRSKATA GADS	2004. gada 1. janvāris - 2004. gada 31. decembris
REVIDENTS	Deloitte Latvia Audits SIA Licences nr. 43 Doma laukums 1 (juridiskā adrese) Bīskapa gāte 2 (biroja adrese) Rīga, LV - 1050 Latvija Silvija Gulbe Zvērināta revidente Sertifikāts nr. 142

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS" IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

2006. gada 16. februārī

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, kā arī apstiprina sabiedrībai maksājamās atlīdzības apjomu.

Ieguldījumu plāna līdzekļu pārvaldīšanas raksturojošo rādītāju novērtējums

Ieguldījumu Fonda neto aktīvu vērtība un daļas vērtība

2005. gadā turpinājās Fonda aktīvu vērtības pieaugums - Fonda neto aktīvu vērtība pārskata periodā palielinājās par 24% - no 12 268 751 LVL (2004. gada 31. decembrī) līdz 16 134 729 LVL (2005. gada 31. decembrī). Fonda aktīvu vidējā vērtība periodā bija 13 980 558 LVL.

Fonda daļas vērtība pārskata perioda laikā pieauga no 1 214 LVL (2004.gada 31.decembrī) līdz 1242 LVL (2005. 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.

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

Ieguldījumu stratēģija un ieguldījumu portfeļa struktūra

2005. gadā tika turpināta konservatīva ieguldījumu stratēģija ar mērķi nodrošināt stabilu vērtības pieaugumu. Ieguldījumu diversifikācija tika nodrošināta, ieguldot Fonda aktīvus gan Latvijas, gan atsevišķu ārvalstu emitentu vērtspapīros. Lielākā Fonda aktīvu daļa (47%) ir izvietota termiņnoguldījumos (no tiem 20% vienas dienas noguldījumā Turētājbankā). Termiņnoguldījumi tiek noguldīti uz termiņu, kas nepārsniedz vienu gadu. Termiņnoguldījumu īpatsvara pieaugums skaidrojams ar iespēju nodrošināt stabilus un salīdzinoši augstus procentu ienākumus, kā arī jaunu klientu piesaisti un līdz ar to Fonda aktīvu palielināšanos tieši pirms pārskata perioda beigām.

43% fonda līdzekļu ir izvietoti Latvijas valsts parādzīmēs ar dzēšanas termiņiem 2006 – 2007 gadi.

Situācijas finanšu tirgos un atsevišķu ieguldījumu veidu ienesīguma novērtējums

Īstermiņa latu procentu likmēm pārskata periodā bija vērojams liels svārstīgums. Visnestabilākās kā parasti bija likmes periodiem līdz vienai nedēļai – šīs likmes atrodas tieši atkarībā no latu resursu likviditātes situācijas starpbanku tirgū. Likmes periodiem no viena līdz 12 mēnešiem gada pirmajā pusē ievērojami samazinājās un tādas tās noturējās līdz pat gada pēdējam ceturksnim, kad bija vērojams straujš šo likmju kāpums. Šos procesus noteica eiro valūtas likmju pieaugums.

Tomēr periodā kopumā īstermiņa likmes periodiem no 3 mēnešiem līdz vienam gadam samazinājās, jo likmju konverģences efekts gada pirmajā pusē dominēja pār eiro likmju pieauguma rezultātā novēroto likmju kāpumu gada beigās:

	RIGIBOR likmes						
	O/N	T/N	S/W	1M	3M	6M	1Y
31.12.2004	3.74	3.78	3.81	4.10	4.40	4.28	2.26
30.06.2005	2.47	2.47	2.51	2.63	2.80	2.86	3.02
31.12.2005	4.44	4.41	4.39	4.37	3.95	3.59	3.52

Latvijas valsts īstermiņa parādzīmju ienesīgums („bid”- angliiski, ienesīgums, par kādu parādzīmes varēja pārdot) gada beigās bija sekojošs:

	30.12.2005	
Atlikušais termiņš līdz dzēšanai	ISIN kods	Ienesīgums
~3mēn. (24.03.2006)	LV0000532117	2.48%
~6mēn. (07.07.2006)	LV0000540847	2.58%
~1gads (15.12.2006)	LV0000540870	2.77%

2005.gadā turpināja samazināties termiņnoguldījumu likmes latos Latvijas komercbankās, tomēr pārvaldnieks uzskata, ka, izvērtējot riska un ienesīguma attiecību, šādi ieguldījumi joprojām ir izdevīgi. Termiņnoguldījumu termiņš nepārsniedz vienu gadu un tie tiek izvietoti AS SEB Latvijas Unibanka, Latvijas Hipotēkas un Zemes Banka, NordLB un AS Hansabanka.

Perioda beigās komercsabiedrību obligācijās (Hipotēku bankas, NordLB bankas, Kesko Oyj un AS Tallink Grupp) bija ieguldīti 9% (2004. gada 31. decembrī - 18%) Fonda aktīvu. Parasti 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.

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS
IEGULDĪJUMU PĀRVALDES SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS**

Ieguldījumu Fonda ienesīgums

Atbilstoši konservatīvai ieguldījumu politikai, tika nodrošināts stabils ieguldījumu Fonda apliecības vērtības

Fonda ienesīgums ceturkšņu griezumā bija šāds:

	2005.g.I.cet.	2005.g.II.cet.	2005.g.III.cet.	2005.g.IV.cet.
Periodā	0.76%	0.55%	0.70%	0.77%
Gada Procentu likme	3.06%	2.20%	2.80%	3.09%

Administratīvo izdevumu novērtējums.

Kopējie maksājumi par ieguldījumu Fonda pārvaldi 2005. gadā bija 110 536 LVL. Atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam bija 83 996 LVL, atlīdzība Turētājbankai 26 472 LVL. Procentuāli 75.99% no kopējiem maksājumiem bija atlīdzība līdzekļu pārvaldītājam, 24.01% - atlīdzība Turētājbankai.

Attiecinot kopējo maksājumu summu pret Fonda aktīvu vidējo vērtību un izsakot šo rezultātu gada procentos, iegūstam, ka kopējie maksājumi par ieguldījumu Fonda pārvaldi 2005.gadā bija 0,60% 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 2006. 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**

2006. gada 16. 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 2005. gadu, sagatavošanā izmantotas atbilstošas grāmatvedības metodes, kas konsekventi pielietotas saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem, un vadība sniegusi pamatotus un piesardzīgus slēdzienus un vērtējumus. Vadība arī apstiprina, ka ievēroti attiecīgie Starptautiskie finanšu pārskatu standarti 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:

Raimonds Vesers
Valdes priekšsēdētājs

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS" TURĒTĀJBANKAS PAZIŅOJUMS

Nr. 319VK00-015A Rīgā, 07.02.2006.

Turētājbankas ziņojums
par laika periodu no 2005. gada 1. janvāra līdz 2005. gada 31. decembrim.

Saskaņā ar Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2000. gada 23. augustā, AS "Hansabanka", reģ. Nr. 40003074764, adrese: Balasta dambis 1a, Rīga, veic AS Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības "Hansa fondi" pārvaldītā 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 ieguldījumu pārvaldes 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 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) AS "Hansabanka" ir sekojusi Fonda vērtības aprēķināšanai un apliecina, ka tā atbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumā, Fonda prospektā un Fonda pārvaldes nolikumā noteiktajai kārtībai;
- 4) Fonda pārvaldnieka rīkojumi, kas iesniegti laika posmā no 01.01.2005. līdz 31.12.2005. par darījumiem ar atvērtā ieguldījumu fonda "Naudas Tirgus Fonds" mantu, atbilst Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Ar cieņu,
Ingrīda Blūma
Valdes priekšsēdētāja

REVIDENTU ZIŅOJUMS

Fonda pārvaldniekam AS ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai "Hansa Fondi":

Mēs esam veikuši Atvērtā ieguldījumu fonda "Naudas Tirgus Fonds" ("Fonds") klāt pievienoto 2005. un 2004. gada finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 11. līdz 28. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Fonda 2005. un 2004. gada 31. decembra aktīvu un saistību pārskatus un ar tiem saistītos ienākumu un izdevumu un naudas plūsmas pārskatus par gadiem, kas noslēdzās 2005. un 2004. 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 pārlicību 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 2005. un 2004. gada 31. decembri, kā arī par tā darbības rezultātiem par gadiem, kas noslēdzās 2005. un 2004. gada 31. decembrī, un atbilst Starptautiskajiem finanšu pārskatu 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 2005. gadu, kuri atspoguļoti 2005. gada pārskatā attiecīgi no 4. līdz 6. un 7. lappusēs, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2005. gada finanšu pārskatos atspoguļoto finanšu informāciju.

Deloitte Latvia Audits SIA
Licences nr. 43

Kenneth Taylor Hansen
Prokūrists

Silvija Gulbe
Zvērināta revidente
Sertifikāts nr. 142

Rīga, Latvija
2006. gada 16. februāris

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
 AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATI
 UZ 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRI**

	Pielikumi	2005 LVL	2004 LVL (Pār kvalificēts)
AKTĪVI			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm		76 099	5
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3	7 785 048	4 315 504
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	3	8 234 703	7 925 469
Uzkrātie ienākumi	3	49 053	36 100
Pārējie aktīvi	4	<u>16 709</u>	<u>85 002</u>
Kopā aktīvi		16 161 612	12 362 080
SAISTĪBAS			
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi		-	(80 144)
Pārējās saistības		<u>(26 884)</u>	<u>(13 185)</u>
Kopā saistības	5	(26 884)	(93 329)
NETO AKTĪVI		<u>16 134 728</u>	<u>12 268 751</u>

Pielikumi no 14. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2006. gada 16. februārī finanšu pārskatus parakstīja:

Raimonds Vesers
 Plāna pārvaldnieks,
 AS IPS "Hansa Fondi" valdes priekšsēdētājs

**ĀTVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
 IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATI
 PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ**

	Pielikumi	2005 LVL	2004 LVL
IENĀKUMI			
Procentu ienākumi		389 414	459 088
Kopā ienākumi	6	389 414	459 088
IZDEVUMI			
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai		(83 996)	(75 387)
Atlīdzība turētājbankai		(26 472)	(22 616)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi		(68)	(1 353)
Kopā izdevumi	7	(110 536)	(99 356)
Peļņa no vērtspapīru tirdzniecības un pārvērtēšanas	8	33 599	20 167
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)		2 237	(6 011)
IEGULDĪJUMU REZULTĀTĀ GŪTAIS NETO AKTĪVU PIEAUGUMS		314 714	373 888

Pielikumi no 14. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2006. gada 16. februārī finanšu pārskatus parakstīja:

Raimonds Vesers
 Fonda pārvaldnieks,
 AS IPS "Hansa Fondi" valdes priekšsēdētājs

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
NAUDAS PLŪSMAS PĀRSKATI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

	2005 LVL	2004 LVL
		(Pārklasificēts)
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	399 181	409 529
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(108 688)	(98 166)
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(2 237)	6 011
Naudas līdzekļu pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	288 256	317 374
Līdz termiņa beigām turēto finanšu aktīvu pieaugums	(3 475 495)	(1 509 564)
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	(287 931)	(504 955)
Naudas un tās ekvivalentu (samazinājums) investēšanas darbības rezultātā	(3 763 426)	(2 014 519)
Ieņēmumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	39 695 058	32 214 890
Izdevumi no ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas	(36 143 794)	(30 517 740)
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	3 551 264	1 697 150
Naudas un tās ekvivalentu pieaugums	76 094	5
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā	5	-
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	76 099	5

Pielikumi no 14. līdz 28. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

2006. gada 16. februārī finanšu pārskatus parakstīja:

Raimonds Vesers
Plāna pārvaldnieks,
AS IPS "Hansa Fondi" valdes priekšsēdētājs

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ**

1 PIELIETOTĀS GRĀMATVEDĪBAS METODES

Finanšu pārskatu sagatavošanas pamatnostādnes

AIF "Naudas Tirgus Fonds", (turpmāk - "Fonds") finanšu pārskati sagatavoti latos. Fonda finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība lats.

Fonds kārtu savu grāmatvedību un sagatavo likumā noteiktos finanšu pārskatus saskaņā ar Latvijas grāmatvedības principiem. Pievienotie finanšu pārskati sagatavoti, pamatojoties uz grāmatvedības uzskaites ierakstiem kopā ar atbilstošām korekcijām un pārklasifikācijām, kas nepieciešamas skaidra un patiesa priekšstata sniegšanai saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem (turpmāk tekstā - "SFPS"). Fonds konsekventi piemēro visas Grāmatvedības metodes.

Ārvalstu valūta

Darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti latos pēc Latvijas Bankas oficiāli noteiktā valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtās tiek pārvērtēti latos pēc oficiālā Latvijas Bankas valūtas maiņas kursa bilances datumā.

	31.12.2004	31.12.2005
EEK	0.045	0.045

Ārvalstu valūtas kursu svārstību rezultātā gūtā peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti pārskata gada peļņas un zaudējumu aprēķinā.

Atvasinātie finanšu instrumenti

Fonds izmanto atvasinātos finanšu instrumentus, procentu likmju mijmaiņas līgumus un nākotnes valūtas maiņas līgumus, lai mazinātu savu pakļautību ārvalstu valūtas maiņas un procentu likmju riskiem, kas izriet no saimnieciskās, finanšu un investīciju darbības.

Procentu mijmaiņas līgumi ir līgumi, kuros virkne procentu likmju vienā noteiktā valūtā tiek apmainīta iepriekš noteiktā laika periodā. Iedomātā summa, uz kuru pamatoti procentu maksājumi, netiek mainīta. Lielākoties procentu likmju mijmaiņas darījumi ietver fiksēto un mainīgo procentu maksājumu maiņu.

Procentu likmes nākotnes līgumi ir līgumi par finanšu aktīvu pārdošanu/ iegādi nākotnē uz iepriekš saskaņotiem noteikumiem.

Starptautu procentu likmju mijmaiņas darījumi ir līgumi, kas ietver gan procentu, gan pamatsummas maiņu divās dažādās valūtās.

Valūtas maiņas nākotnes darījumi ir līgumi par ārvalstu valūtas saņemšanu vai piegādi nākotnē uz iepriekš saskaņotiem noteikumiem.

Valūtas *spot* ir valūtas maiņas darījums ar pašreizējo (*spot*) likmi.

Saskaņā ar Starptautiskā Grāmatvedības Standarta Nr. 39 prasībām visi atvasinātie līgumi bilancē tiek atspoguļoti to patiesajā vērtībā: visi līgumi ar pozitīvu vērtību tiek atspoguļoti aktīvos, bet visi līgumi ar negatīvu vērtību - saistībās.

Ar akcijām saistīto un pārējo atvasināto līgumu patiesā vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz attiecīgā atvasinātā līguma tirgus cenu. Visi ieņēmumi un zaudējumi, kas izriet no atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņām, tiek atzīti peļņas un zaudējumu aprēķinā.

HANSA PENSIJU IEGULDĪJUMU PLĀNS "DINAMIKA"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

Riska ierobežošana

Fonds izmanto patiesās vērtības ierobežošanas darījumus, kas ierobežo pakļautību kāda atzīta aktīva vai saistības patiesās vērtības izmaiņām, kas ir attiecināma uz kādu konkrētu risku un kas ietekmēs Fonda peļņu. Fonda kritēriji tam, lai kādu atvasināto instrumentu klasificētu kā riska ierobežošanas instrumentu, ir sekojoši (1) paredzams, ka riska ierobežošanas darījums būs ļoti efektīvs attiecībā uz patiesās vērtības izmaiņām, kas attiecināmas uz ierobežoto risku, (2) riska ierobežošanas darījuma efektivitāti iespējams ticami novērtēt, (3) uzsākot riska ierobežošanas darījumu, pastāv atbilstoša riska ierobežošanas attiecību dokumentācija.

Atvasinātie līgumi, kas klasificēti kā patiesās vērtības riska ierobežošanas instrumenti, bilancē tiek atspoguļoti to patiesajā vērtībā, peļņas un zaudējumu aprēķinā atzīstot atbilstošas patiesās vērtības izmaiņas. Ierobežotā aktīva vai saistības bilances vērtība arī tiek koriģēta atbilstoši izmaiņām patiesajā vērtībā, kas attiecinātas uz ierobežoto risku, un peļņa vai zaudējumi, kas arī izriet no šīs pārvērtēšanas, arī tiek atzīti peļņas un zaudējumu aprēķinā.

Ieņēmumu un izdevumu atzīšana

Ienākumu pārskatā jāuzrāda ienākumi, kas attiecas uz pārskata gadu, t.i., ienākumi, kas radušies pārskata gadā un ir saņemti vai uzkrāti saņemšanai, un izdevumi, kas attiecas uz pārskata gadu, t.i., izdevumi, kas radušies pārskata periodā un ir samaksāti vai uzkrāti samaksai. Procentu ieņēmumi ietver nopelnītos kuponus par fiksēta ienākuma ieguldījumiem un tirdzniecības vērtspapīriem, kā arī uzkrātos diskontus un prēmijas par valsts parāda vērtspapīriem un citiem diskontētiem ieguldījumiem. Maksa par pakalpojumiem un komisijas nauda, kā arī citi ieņēmumi tiek atspoguļoti ieņēmumos to rašanās brīdī. Izdevumi, izņemot procentu maksājumus, tiek atzīti darījuma brīdī. Dividenžu ieņēmumi tiek atzīti, kad tiek noteiktas akcionāra tiesības saņemt dividendes. Dividenžu saistības tiek atzītas akcionāru gada sapulces noteiktā datumā.

Finanšu aktīvi

Finanšu aktīvi ir jebkuri aktīvi, kas ir nauda, no līguma izrietošas tiesības saņemt naudu vai kādus citus finanšu aktīvus no cita uzņēmuma, no līguma izrietošas tiesības apmainīt finanšu instrumentus ar kādu citu uzņēmumu uz potenciāli izdevīgiem nosacījumiem vai cita uzņēmuma akcijas.

Finanšu aktīvu vērtība tiek samazināta, ja to bilances vērtība ir lielāka nekā aplēstās atgūstamās summas. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazinājuma, kas tiek uzskaitīti to amortizētajā vērtībā, tiek aprēķināta kā starpība starp aktīvu bilances vērtību un paredzamo nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas atbilstoši finanšu instrumenta sākotnējai efektīvajai procentu likmei. Ja tiek konstatēta kāda finanšu aktīva vērtības samazināšanās, Fonds atzīst uzkrājumus peļņas un zaudējumu aprēķinā.

Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti ietver naudu, norēķinu kontu, un diennakts noguldījumus.

Naudas plūsmas saimnieciskās darbības rezultātā tiek atspoguļotas, izmantojot netiešo metodi. Naudas plūsmas investīciju un finanšu darbības rezultātā tiek atspoguļotas, pamatojoties uz pārskata periodā veiktajiem bruto naudas līdzekļu ieņēmumiem un izdevumiem.

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ**

Parāda vērtspapīri un akcijas

Fondam piederošie vērtspapīri tiek klasificēti portfeļos atbilstoši to iegādes nolūkam un Fonda stratēģijai attiecībā uz ieguldījumiem vērtspapīros. Fonds ir izstrādājis vērtspapīru ieguldījumu stratēģiju un atbilstoši vērtspapīru iegādes nolūkam sadalījis vērtspapīrus šādi: "Pārdošanai pieejamie vērtspapīri" un "Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri un citi aktīvi". Galveno atšķirību starp šiem portfeļiem nosaka tas, kā šie vērtspapīri tiek novērtēti un kā finanšu pārskatos tiek atzīta to patiesā vērtība.

Visi Fondam piederošie vērtspapīri tiek atzīti to iegādes brīdī un sākotnēji tiek uzskaitīti to pašizmaksā, ieskaitot darījuma izmaksas (iegādes vērtībā), izņemot finanšu aktīvus, kas peļņā vai zaudējumos atspoguļoti to patiesajā vērtībā.

Finanšu aktīvi, kas peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā

Tirdzniecības nolūkā turēti parāda vērtspapīri un akcijas ir vērtspapīri, kurus Fonds tur, lai pārdotu tos tālāk, tādējādi gūstot peļņu no cenu svārstībām īsā laika periodā. Finanšu aktīvi, kas peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, sākotnēji tiek atzīti to iegādes vērtībā un pēc tam pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Izmaiņas šādu aktīvu patiesajā vērtībā tiek atzītas peļņas un zaudējumu aprēķinā. Fondu biržās tirgoto parāda vērtspapīru un akciju tirgus vērtība tiek noteikta, pamatojoties uz kotētajām cenām. Biržās netirgoto vērtspapīru patieso vērtību aplēš Fonda vadība, izmantojot naudas plūsmas prognozes, kas atspoguļo to ekonomisko apstākļu kopumu, kas pastāvēs šo vērtspapīru atlikušajā izmantošanas laikā.

Tie tirdzniecībai turētie finanšu aktīvi, kuriem nav pieejama kotēta cena un kuru patieso vērtību nav iespējams ticami noteikt, izmantojot citus iepriekš minētos modeļus, tiek novērtēti to pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus pastāvīgam vērtības samazinājumam, ja nepieciešams.

Finanšu aktīvos, kas peļņā vai zaudējumos tiek uzskaitīti to patiesajā vērtībā, ietilpst daļas investīciju fondos. Arī atvasinātie līgumi tiek klasificēti kā turēti tirdzniecībai, ja vien tie netiek izmantoti kā risku ierobežošanas instrumenti.

Pārdošanai pieejamie vērtspapīri

Pārdošanai pieejamie vērtspapīri ir vērtspapīri, kurus Fonds tur nenoteiktu laiku un kas pieejami pārdošanai, ja rodas vajadzība pēc naudas līdzekļiem vai ja mainās tirgus situācija.

Pārdošanai pieejamie vērtspapīri tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā un pēc tam pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Izmaiņas pārdošanai pieejamo vērtspapīru patiesajā vērtībā tiek atzītas tieši kapitālā un rezervēs, kamēr attiecīgā finanšu aktīva atzīšana netiek pārtraukta vai atzīts tā vērtības samazinājums, kad iepriekš kapitālā un rezervēs atzītā kumulatīvā peļņa vai zaudējumi atzīstami peļņas un zaudējumu aprēķinā. Tomēr procenti, kas aprēķināti, izmantojot efektīvo procentu metodi, tiek atzīti peļņas vai zaudējumu aprēķinā. Dividendes par pārdošanai pieejamajiem vērtspapīriem tiek atzītas peļņas vai zaudējumu aprēķinā brīdī, kad tiek atzītas Fonda tiesības šīs dividendes saņemt.

Tie pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi, kuriem nav pieejama kotēta cena un kuru patieso vērtību nav iespējams ticami noteikt, izmantojot citus iepriekš minētos modeļus, tiek novērtēti to pašizmaksā, atskaitot uzkrājumus pastāvīgam vērtības samazinājumam, ja nepieciešams.

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ**

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri

Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri ir finanšu aktīvi ar fiksētu termiņu un nosakāmu maksājumu grafiku, attiecībā uz kuriem Fondam ir pozitīva apņemšanās un iespējas tos uzglabāt līdz termiņa beigām.

Līdz termiņa beigām turētie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā, ieskaitot darījuma izmaksas. Līdz termiņa beigām turēti vērtspapīri pēc tam tiek atspoguļoti to amortizētajā vērtībā, izmantojot efektīvo procentu likmi, atskaitot jebkādus uzkrājumus iespējamam vērtības samazinājumam.

Finanšu aktīviem tiek izveidoti uzkrājumi vērtības samazinājumam (kā noteikts SGS Nr. 39) tiek samazināta, ja to bilances vērtība ir lielāka nekā aplēstās atgūstamās summas. Zaudējumi no to aktīvu vērtības samazinājuma, kas tiek uzskaitīti to amortizētajā vērtībā, tiek aprēķināti kā starpība starp aktīvu bilances vērtību un paredzamo nākotnes naudas plūsmu tagadnes vērtību, kas diskontētas atbilstoši finanšu instrumenta sākotnējai efektīvajai procentu likmei. Ja tiek konstatēta kāda finanšu aktīva vērtības samazināšanās, Fonds atzīst uzkrājumus peļņas un zaudējumu aprēķina.

Pārklasifikācija

Ja nepieciešams, salīdzinošie dati tiek pārklasificēti, lai tie būtu saskaņā ar pārskata gada atspoguļošanas principiem.

Fonda aktīvi 2005. un 2004. gada 31. decembrī saskaņā ar 2004. gadā izmantoto klasifikāciju:

	2005	2004
Noguldījumi kredītiestādēs	7 580 336	4 104 841
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8 360 332	8 139 318
Uzkrātie ienākumi	128 136	32 914
Kopā	16 068 804	12 277 073

Fonda aktīvi 2005. un 2004. gada 31. decembrī saskaņā ar 2005. gadā izmantoto klasifikāciju:

	2005	2004
Noguldījumi kredītiestādēs	7 785 048	4 104 841
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8 234 703	8 139 318
Uzkrātie ienākumi	49 053	32 914
Kopā	16 068 804	12 277 073

Finanšu aktīvu un pasīvu patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek noteikta pēc novērtēšanas metodes. Novērtēšanas metodes pamatā tiek izmantoti tirgus dati, procentu likmes, diskonta koeficienti, vērtspapīru kotācijas. Ja pēc vadības domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un pasīvu patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Jauno un pārstrādāto Starptautisko finanšu pārskatu standartu pieņemšana

Šo finanšu pārskatu apstiprināšanas datumā SFPS Nr. 7 "Finanšu instrumenti: atspoguļošana" bija pieņemti, bet nebija vēl stājušies spēkā. Fonds paredz, ka šo standartu un interpretāciju pieņemšanai nākamajos pārskata periodos nebūs būtiskas ietekmes uz Fonda finanšu pārskatiem.

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ**

2 NETO AKTĪVU KUSTĪBAS PĀRSKATI

	2005	2004
	LVL	LVL
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	12 268 751	10 197 713
Ieguldījumi		
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	314 714	373 888
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
Ieņēmumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	39 695 058	32 214 890
Izdevumi no ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas	(36 143 795)	(30 517 740)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	3 551 263	1 697 150
Neto aktīvu pieaugums pārskata gadā	3 865 977	2 071 038
Neto aktīvi pārskata gada beigās	16 134 728	12 268 751
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	10 102	8 654
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	12 986	10 102
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma apliecību pārskata perioda sākumā	1 214	1 178
Neto aktīvi uz vienu ieguldījuma apliecību pārskata perioda beigās	1 242	1 214

3 IEGULDĪJUMU PORTFEĻA PĀRSKATI

	2005	2004
	LVL	LVL
	(Pārklasificēts)	
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	7 785 048	4 315 504
Noguldījumi kredītiestādēs	7 577 150	4 104 841
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	207 898	210 663
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>207 898</i>	<i>210 663</i>
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi sr atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	8 234 703	7 925 469
Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6 919 538	5 948 204
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>6 919 538</i>	<i>5 948 204</i>
Komersabiedrību parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1 315 165	1 977 265
<i>Ieguldījumi Latvijas Republikā</i>	<i>707 128</i>	<i>1 977 265</i>
<i>Ieguldījumi pārējās valstīs</i>	<i>608 037</i>	<i>-</i>
Kopā ieguldījumu portfelis	16 019 751	12 240 973

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

3a IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2005. GADA 31. DECEMBRĪ

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turētie							
Noguldījumi kredītiestādēs							
AS Hansabanka			LVL	3.80%	3 226 000	681	19.99
AS Nord/LB Latvija			LVL	3.82%	1 000 000	26 302	6.20
AS SEB Latvijas Unibanka			LVL	3.79%	1 537 275	3 883	9.53
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka			LVL	3.74%	1 817 061	15 001	11.26
Kopā					7 580 336	45 867	46.98
Pārējo emitentu vērtspapīri							
Nordeutsche Landesbank	16.10.2006	200	LVL	4.45%	207 898	3 186	1.29
Kopā					207 898	3 186	1.29
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi							
					7 788 234	49 053	48.27

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

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri							
Latvijas valsts parādzīmes	08.05.2004	343	LVL	2.98%	35 486	279	0.22
Latvijas valsts parādzīmes	15.12.2006	2 000	LVL	2.77%	194 828	-	1.21
Latvijas valsts parādzīmes	29.08.2006	10 002	LVL	2.72%	1 007 673	13 027	6.25
Latvijas valsts parādzīmes	25.08.2006	8 441	LVL	2.71%	829 550	-	5.14
Latvijas valsts parādzīmes	07.07.2006	5 000	LVL	2.58%	493 493	-	3.06
Latvijas valsts parādzīmes	02.06.2006	9 000	LVL	2.54%	890 637	-	5.52
Latvijas valsts parādzīmes	21.04.2006	16 500	LVL	2.53%	1 637 684	-	10.15
Latvijas valsts parādzīmes	26.01.2006	17 500	LVL	2.38%	1 756 057	60 824	10.88
Kopā					6 845 408	74 130	42.43
Komersabiedrību parāda vērtspapīri							
VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.08.2009	1 000	LVL	4.05%	100 667	1 219	0.62
VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.08.2006	1 000	LVL	3.30%	101 924	2 438	0.63
AS Nord/LB Latvija obligācijas	04.12.2006	500	LVL	3.84%	499 584	1 296	3.1
AS Tallink Grupp, Igaunija	28.04.2006	700	EEK	3.25%	310 710	-	1.93
Kesko OYJ, Somija	18.04.2006	300	LVL	4.13%	297 327	-	1.84
Kopā					1 310 212	4 953	8.12
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā kopā							
					8 155 620	79 083	50.55

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ**

3b PĀRKVALIFICĒTI IEGULDĪJUMU PORFEĻA PĀRSKATI UZ 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

Ieguldījums	Dzēšanas datums	Skaitis	Ieguldījuma valūta	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	Ieguldījumu vērtība LVL	Uzkrātie procenti LVL	% pret neto aktīviem
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi							
Noguldījumi kredītiestādēs							
AS Hansabanka			LVL	2.55%	2 184 732	310	17.81
AS Nord/LB Latvija			LVL	4.28%	600 000	11 481	4.98
VAS Latvijas Hipotēku un zemes banka			LVL	4.52%	1 320 109	21 123	10.93
Kopā					4 104 841	32 914	33.72
Pārējo emitentu vērtspapīri							
Norddeutsche Landesbank	16.10.2006	200	LVL	4.45%	210 663	3 186	1.74
Kopā					210 663	3 186	1.74
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi kopā					4 315 504	36 100	35.46

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

Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri

Latvijas valsts parādzīmes	08.05.2007	343	LVL	2.98%	35 572	279	0.29
Latvijas valsts parādzīmes	26.01.2006	10	LVL	2.38%	1 044	35	0.01
Latvijas valsts parādzīmes	24.03.2005	18 591	LVL	2.40%	1 882 337	45 238	15.71
Latvijas valsts parādzīmes	08.07.2005	5 000	LVL	2.31%	491 900	-	4.01
Latvijas valsts parādzīmes	04.02.2005	3 000	LVL	3.05%	299 190	-	2.44
Latvijas valsts parādzīmes	22.04.2005	12 576	LVL	2.40%	1 245 653	-	10.15
Latvijas valsts parādzīmes	17.06.2005	5 000	LVL	2.27%	492 800	-	4.02
Latvijas valsts parādzīmes	26.08.2005	3 000	LVL	2.34%	293 850	-	2.40
Latvijas valsts parādzīmes	07.10.2005	9 000	LVL	2.35%	877 320	-	7.15
Latvijas valsts parādzīmes	22.04.2005	2 857	LVL	2.40%	282 986	-	2.31
Kopā					5 902 652	45 552	48.49

Komerccabiedrību parāda vērtspapīri

VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.02.2005	1 600	LVL	3.28%	160 911	5 100	1.33
VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.08.2006	1 000	LVL	3.30%	103 857	2 438	0.87
VAS Latvijas Hipotēku un zemes bankas ķīlu zīmes	15.08.2009	1 000	LVL	4.05%	99 923	1 781	0.83
AS Latvijas Unibanka obligācijas	28.01.2005	1 071	LVL	3.25%	1 072 984	29 393	8.99
AS Nord/LB Latvija obligācijas	04.12.2006	500	LVL	4.84%	499 134	1 744	4.08
Kopā					1 936 809	40 456	16.10

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

7 839 461 86 008 64.59

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

4 PĀRĒJIE AKTĪVI

	2005	% no Fonda	2004	% no Fonda
	LVL	neto aktīviem	LVL	neto aktīviem
Klienta pieteikums par daļu pirkšanu (apliecības)	16 709	0.20	80 144	1.01
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi (nauda)	-	-	4 858	0.06
Kopā	16 709	0.20	85 002	1.07

5 PĀRĒJĀS SAISTĪBAS

	2005	% no Fonda	2004	% no Fonda
	LVL	neto aktīviem	LVL	neto aktīviem
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi (nauda)	-	0.00	80 144	0.65
Atlīdzība Sabiedrībai	7 734	0.05	6 306	0.05
Atlīdzība Turētājbankai	2 441	0.02	2 021	0.02
Klienta pieteikums par daļu pirkšanu (nauda)	16 709	0.10	4 858	0.04
Kopā	26 884	0.17	93 329	0.76

6 PROCENTU IENĀKUMI

	2005	Īpatsvars	2004	Īpatsvars
	LVL	%	LVL	%
Procentu ienākumi no līdz termiņa beigām turētiem finanšu aktīviem	194 863	50.04	161 974	35.28
Procentu ienākumi no pēc tirgus vērtības novērtētiem finanšu aktīviem	194 551	49.96	297 114	64.72
Kopā	389 414	100.00	459 088	100.00

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

7 IZDEVUMI

	2005 LVL	Īpatsvars % no Fonda izdevumiem	% komisiju attiecība pret vidējo vērtību (gada %)	2004 LVL	Īpatsvars % no Fonda izdevumiem	% komisiju attiecība pret vidējo vērtību (gada %)
Atlīdzība Līdzekļa pārvaldītājam	83 996	75.99	0.60	75 387	75.88	0.61
Atlīdzība Turētājbankai	26 472	23.95	0.18	22 616	22.76	0.18
Izmaksas, kas saistītas ar Fonda darbību	68	0.06	-	1 353	1.36	0.01
Kopā	110 536	100.00	0.78	99 356	100.00	0.80

Fonda aktīvu vērtība tiek aprēķināta, dalot katras dienas Fonda aktīvu vērtību summu ar dienu skaitu pārskata periodā. Fonda aktīvu vidējā vērtība 2005. gadā bija 13 980 558 LVL un 2004. gadā 12 358 548 LVL.

8 PEĻŅA NO VĒRTSPAPĪRU TIRDZNIECĪBAS UN PĀRVĒRTĒŠANAS

	2005 LVL	2004 LVL
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	13 043 399	786 323
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(13 044 780)	(780 867)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas	(1 381)	5 456
Pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējā pārskata periodā	(1 565)	(2 254)
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(2 946)	3 202
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	36 545	16 965
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	33 599	20 167

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

9 INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU KUSTĪBU

Ieguldījumu kustība 2005. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā LVL	Palielinā- jums pārskata gadā LVL	Samazinā- jums pārskata gadā LVL	Pārvērtē- šana pārskata gadā LVL	Atlikums pārskata gada beigās LVL
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 315 504	427 873 599	(424 398 104)	(5 951)	7 785 048
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 925 469	13 542 128	(13 287 796)	54 902	8 234 703
Uzkrātie ienākumi	36 100	146 598	(133 645)	-	49 053
Kopā	12 277 073	441 562 325	(437 819 545)	48 951	16 068 804

Pār kvalificēta ieguldījuma kustība 2004. gadā bija sekojoša:

Postenis	Uzskaites vērtība gada sākumā	Palielinā- jums pārskata gadā	Samazinā- jums pārskata gadā	Pārvērtē- šana pārskata gadā	Atlikums pārskata gada beigās
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	3 080 442	388 152 174	(386 917 163)	51	4 315 504
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 169 365	9 196 242	(7 829 541)	(610 597)	7 925 469
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(80 181)	-	76 503	3 678	-
Uzkrātie ienākumi	35 224	110 919	(110 043)	-	36 100
	10 204 850	397 459 335	(394 780 244)	(606 868)	12 277 073

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ**

10 FONDA UN SAISTĪBU SADALĪJUMS PĒC VALŪTĀM

Fonda ieguldījumu valūtu struktūra uz 2005. gada 31. decembrī (LVL izteiksmē) ir šāda:

Postenis	LVL	EEK	Kopā
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	76 099	-	76 099
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	7 785 048	-	7 785 048
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 923 993	310 710	8 234 703
Uzkrātie ienākumi	49 053	-	49 053
Pārējie aktīvi	16 709	-	16 709
Aktīvi kopā	15 850 902	310 710	16 161 612
Pārējās saistības	(26 884)	-	(26 884)
Saistības kopā	(26 884)	-	(26 884)
Kopā	15 824 018	310 710	16 134 728
% pret neto aktīviem	98.07	1.93	100.00

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

Postenis	LVL	Citas valūtas	Kopā
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	5	-	5
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 315 504	-	4 315 504
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 925 469	-	7 925 469
Uzkrātie ienākumi	36 100	-	36 100
Pārējie aktīvi	85 002	-	85 002
Aktīvi kopā	12 362 080	-	12 362 080
Pārējās saistības	(93 329)	-	(93 329)
Saistības kopā	(93 329)	-	(93 329)
Kopā	12 268 751	-	12 268 751
% pret neto aktīviem	100.00	-	100.00

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
 PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

11 FONDA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅU ANALĪZE, PAMATOJOTIES UZ PROCENTU LIKMJU IZMAIŅĀM

Tabulā atspoguļotā finanšu informācija ir uzrādīta latos (LVL).

Fonda aktīvu un saistību termiņu analīze 2005. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	Ar atlikušo atmaksas termiņu						Kopā
	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	76 099	-	-	-	-	-	76 099
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 126 000	1 332 805	509 796	1 816 447	-	-	7 785 048
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 816 881	-	3 136 359	3 143 813	137 650	-	8 234 703
Uzkrātie ienākumi	38 828	2 963	900	6 362	-	-	49 053
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	16 709	16 709
Aktīvi kopā	6 057 808	1 335 768	3 647 055	4 966 622	137 650	16 709	16 161 612
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	(26 884)	(26 884)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	(26 884)	(26 884)
Kopā	6 057 808	1 335 768	3 647 055	4 966 622	137 650	(10 175)	16 134 728
<i>Neto pozīcija</i>	<i>6 057 808</i>	<i>1 335 768</i>	<i>3 647 055</i>	<i>4 966 622</i>	<i>137 650</i>	<i>(10 175)</i>	<i>16 134 728</i>
<i>Uzkrājotā neto pozīcija</i>	<i>6 057 808</i>	<i>7 393 576</i>	<i>11 040 631</i>	<i>16 007 253</i>	<i>16 144 903</i>	<i>16 134 728</i>	

Pārklasificēta Fonda aktīvu un saistību termiņu analīze 2004. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	Citi (procentu ienākumus nenesoši)	Kopā
	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5	-	-	-	-	-
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 184 732	504 800	400 000	1 225 972	-	-	4 315 504
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 102 377	2 392 777	2 513 338	957 321	959 656	-	7 925 469
Uzkrātie ienākumi	310	14 307	7 176	14 307	-	-	36 100
Pārējie aktīvi	-	-	-	-	-	85 002	85 002
Aktīvi kopā	3 287 424	2 911 884	2 920 514	2 197 600	959 656	85 002	12 362 080
Pārējās saistības	-	-	-	-	-	(93 329)	(93 329)
Saistības kopā	-	-	-	-	-	(93 329)	(93 329)
Kopā	3 287 424	2 911 884	2 920 514	2 197 600	959 656	(8 327)	12 268 751
<i>Neto pozīcija</i>	<i>3 287 424</i>	<i>2 911 884</i>	<i>2 920 514</i>	<i>2 197 600</i>	<i>959 656</i>	<i>(8 327)</i>	<i>12 268 751</i>
<i>Uzkrājotā neto pozīcija</i>	<i>3 287 424</i>	<i>6 199 308</i>	<i>9 119 822</i>	<i>11 317 422</i>	<i>12 277 078</i>	<i>12 268 751</i>	

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
 FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
 PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ

12 FONDA AKTĪVU UN SAISTĪBU TERMIŅSTRUKTŪRA (LIKVIDITĀTE)

Tabulā atspoguļotā finanšu informācija ir uzrādīta latos (LVL).

Plāna aktīvu un saistību termiņu analīze 2005. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	Līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	76 099	-	-	-	-	76 099
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 126 000	1 332 805	509 796	1 816 447	-	7 785 048
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 816 881	-	3 136 359	3 143 813	137 650	8 234 703
Uzkrātie ienākumi	38 828	2 963	900	6 362	-	49 053
Pārējie aktīvi	16 709	-	-	-	-	16 709
Aktīvi kopā	6 074 517	1 335 768	3 647 055	4 966 622	137 650	16 161 612
Pārējās saistības	(26 884)	-	-	-	-	(26 884)
Saistības kopā	(26 884)	-	-	-	-	(26 884)
Kopā	6 047 633	1 335 768	3 647 055	4 966 622	137 650	16 134 728
<i>Neto pozīcija</i>	<i>6 047 633</i>	<i>1 335 768</i>	<i>3 647 055</i>	<i>4 966 622</i>	<i>137 650</i>	<i>16 134 728</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>6 047 633</i>	<i>7 383 401</i>	<i>11 030 456</i>	<i>15 997 078</i>	<i>16 134 728</i>	

Pār kvalificētu Fonda aktīvu un saistību termiņu analīze 2004. gada 31. decembrī ir sekojoša:

Postenis	Līdz 1 mēn.	1 līdz 3 mēn.	3 līdz 6 mēn.	6 līdz 12 mēn.	1 līdz 5 gadi	Kopā
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5	-	-	-	-	5
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	2 184 732	504 800	400 000	1 225 972	-	4 315 504
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	1 102 377	2 392 777	2 513 338	957 321	959 656	7 925 469
Uzkrātie ienākumi	310	14 307	7 176	14 307	-	36 100
Pārējie aktīvi	85 002	-	-	-	-	85 002
Aktīvi kopā	3 372 426	2 911 884	2 920 514	2 197 600	959 656	12 362 080
Pārējās saistības	(19 064)	-	-	-	-	(19 064)
Saistības kopā	(19 064)	-	-	-	-	(19 064)
Kopā	3 353 362	2 911 884	2 920 514	2 197 600	959 656	12 343 016
<i>Neto pozīcija</i>	<i>3 353 362</i>	<i>2 911 884</i>	<i>2 920 514</i>	<i>2 197 600</i>	<i>959 656</i>	<i>12 343 016</i>
<i>Uzkrājošā neto pozīcija</i>	<i>3 353 362</i>	<i>6 265 246</i>	<i>9 185 760</i>	<i>11 383 360</i>	<i>12 343 016</i>	

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ**

13 FONDA AKTĪVU ĢEOGRĀFISKAIS IZVIETOJUMS

Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums uz 2005. gada 31. decembrī bija sekojošs:

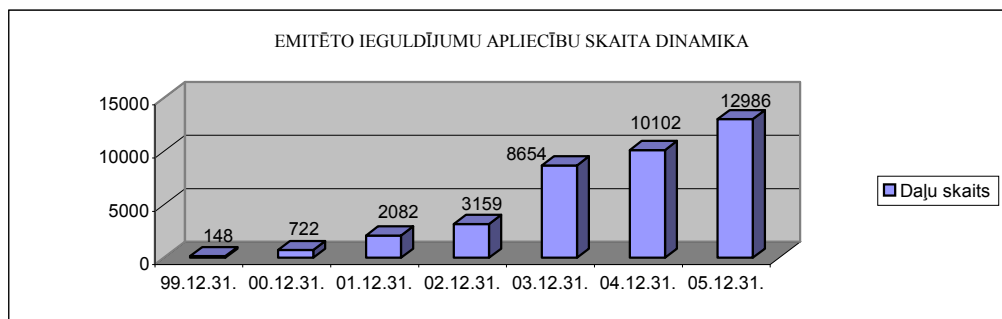
Postenis	Latvija	Igaunija	Somija	Starp- tautiskās finanšu institūcijas	Kopā
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	76 099	-	-	-	76 099
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	7 580 336	-	-	204 712	7 785 048
Klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā	7 626 666	310 710	297 327	-	8 234 703
Uzkrātie ienākumi	45 867	-	-	3 186	49 053
Pārējie aktīvi	16 709	-	-	-	16 709
Aktīvi kopā	15 345 677	310 710	297 327	207 898	16 161 612
Pārējās saistības	(26 884)	-	-	-	(26 884)
Saistības kopā	(26 884)	-	-	-	(26 884)
Kopā	15 318 793	310 710	297 327	207 898	16 134 728
% pret neto aktīviem	94.94	1.93	1.84	1.29	100.00

Pār kvalificēto Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums uz 2005. gada 31. decembrī bija sekojošs:

Postenis	Latvija	Vācija	Kopā
Prasības uz pieprasījumu kredītiestādēm	5	-	5
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi	4 068 741	213 849	4 282 590
Pēc tirgus vērtības novērtētie finanšu aktīvi	7 839 461	-	7 839 461
Uzkrātie ienākumi	36 100	-	36 100
Pārējie aktīvi	85 002	-	85 002
Aktīvi kopā	12 029 309	213 849	12 243 158
Pārējās saistības	(93 329)	-	(93 329)
Saistības kopā	(93 329)	-	(93 329)
Kopā	11 935 980	213 849	12 149 829
% pret neto aktīviem	98.26	1.74	100.00

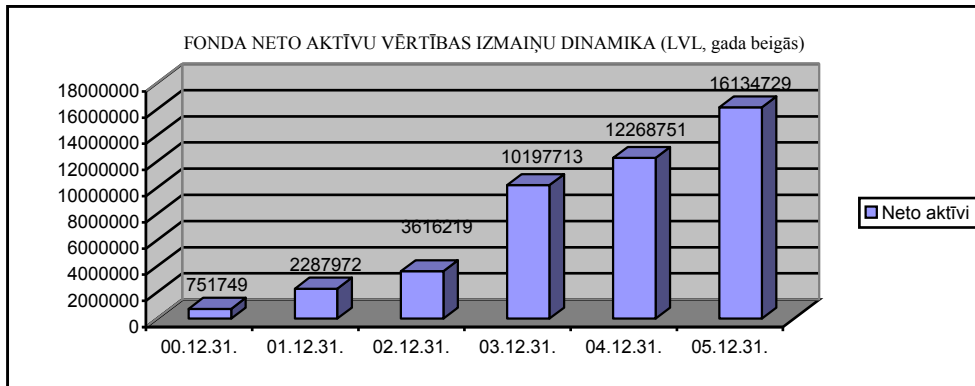
14 EMITĒTO IEGULDĪJUMU APLIECĪBU SKAITA DINAMIKA

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



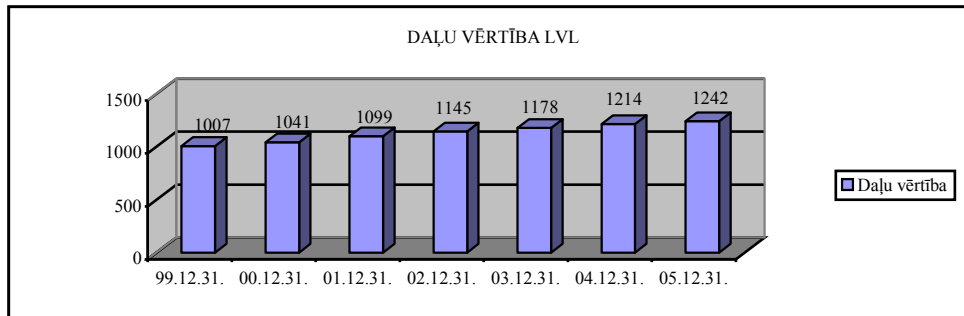
**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS "NAUDAS TIRGUS FONDS"
FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI
PAR GADIEM, KAS NOSLĒDZĀS 2005. UN 2004. GADA 31. DECEMBRĪ**

15 FONDA NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS IZMAIŅU DINAMIKA (LVL, GADA BEIGĀS)



16 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 apliecības



17 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 2.27% gadā.

18 NODOKĻI

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

19 FONDA AKTĪVU IEĶĪLĀŠANA UN APGRŪTINĀJUMI

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

20 INFORMĀCIJA PAR FONDA IEGULDĪJUMU APLIECĪBU TURĒTĀJIEM

Naudas Tirgus Fonda ieguldījumu apliecību vērtība, kas atrodas Sabiedrības ieinteresēto personu turejumā, ir 119 232 LVL jeb 0.74% no Fonda neto aktīvu vērtības.
