

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Parex Eastern European Bond Fund”**

2007. GADA PUSGADA PĀRSKATS
(par periodu no 2007. gada 1. janvāra līdz 30.jūnijam)

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
FKTK NOTEIKUMIEM PAR “IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATU SAGATAVOŠANU”**

Rīga, 2007

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	4
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	5
Ienākumu un izdevumu pārskats	6
Neto aktīvu kustības pārskats	7
Pielikums	8

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Bond Fund	
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds	
Fonda reģistrācijas datums:	2003. gada 28. februāris	
Fonda numurs:	06.03.04.098/2	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Parex Asset Management"	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga, LV 1050, Latvija	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500	
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/181	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Parex banka"	
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Smilšu 3, Rīga LV – 1522, Latvija	
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003074590	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs Gene Zolotorevs – iecelts 30.11.2005.	
	Padomes locekļi: Ēriks Brīvmanis – iecelts 30.11.2005. Gatis Kokins – iecelts 30.11.2005. Leonīds Jamroziks– iecelts 30.03.2006. Valdis Birkavs– iecelts 7.12.2006. Arvīds Sīpols – iecelts 30.03.2007	
	leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs/ Prezidents: Roberts Idelsons – iecelts 30.11.2005.	
	Valdes locekļi: Sergejs Medvedevs – iecelts 30.11.2005. Edgars Makarovs – iecelts 30.03.2007. Zigurds Vaikulis - iecelts 30.03.2007. Elena Coleman - iecelta 30.03.2007. Rems Kargins - iecelts 30.03.2007. Normunds Vigulis – atbrīvots 30.03.2007. Arvīds Sīpols – atbrīvots 30.03.2007. Leonīds Rudermans – atbrīvots 30.03.2007	
	Fonda pārvaldnieki: Roberts Idelsons Sergejs Medvedevs Edgars Makarovs	
Revidents:	Diāna Krišjāne Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124	SIA "Ernst & Young Baltic" Kronvalda bulvāris 3-5, Rīga Latvija, LV – 1010 Licence Nr. 17

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot investīcijas Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros. Fonda investīciju portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāko ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas valūtas vai valsts vērtspapīros.

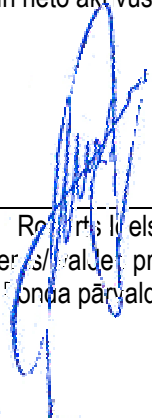
2007. gada pirmajā pusgadā investori ir aktīvi turpinājuši veikt ieguldījumus Fondā, aktīvu apjoms palielinājās par vairāk kā 3 miljoniem ASV dolāru jeb 24.2%, uz jūnija beigām tas sasniedza 15.8 miljonus dolāru (LVL 8,248,604). Atskaites periodā vērtības pieaugums bija 4.4% jeb 56 centi (12 santīmi), tas sasniegts tieši gada otrajā ceturksnī, kad bija labvēlīgāki apstākļi Austrumeiropas obligāciju segmentam. Gada ienesīgums kopš darbības uzsākšanas ir 7.29%, kas ir augstāks rādītājs nekā uz 2006. gada beigām.

Salīdzinot portfeļa struktūru pret tās stāvokli uz gada sākumu, ir redzams, ka palielinājies brīvo līdzekļu daudzums par 9 procenta punktiem. Tas skaidrojams, ar lielajām ienākošajām naudas plūsmām un ne vienmēr labvēlīgajiem tirgus apstākļiem jaunu obligāciju iepirkšanai. Paredzams, ka pēc vasaras brīvdienām, rudenī obligāciju tirgus aktivizēsies un tiks rastas izdevīgas iespējas iegādāties jaunas obligācijas. Pusgamam nobeidzoties Fonda struktūrā parādījies jauns aktīvu veids – valdību vērtspapīri, kas veido 3.8% no aktīvu kopapjoma. Šajā gadījumā ir runa par Azerbaidžānas valdības emitētajām parādzīmēm, kas īsos termiņos piedāvā pievilcīgus ienesīguma līmeņus. Līdz ar to korporatīvo obligāciju īpatsvars Fonda aktīvos ir samazinājies par gandrīz 13 procenta punktiem līdz 82.8%. Neskatoties uz lielo aktīvu kustību gada pirmajā pusgadā Fondā iekļauto obligāciju vidējā durācija nav īpaši mainījusies un uz jūnija beigām ir 2.2 gadi, savukārt vidējais ienesīgums līdz dzēšanai saglabājas augstā līmenī – 9.03%.

Ģeogrāfiskajā aktīvu dislokācijā lielas izmaiņas nav notikušas. Tāpat kā pirms pusgada arī uz jūnija beigām vislielākā Fonda ekspozīcija ir Krievijā, pat neskatoties uz piedzīvoto īpatsvara samazinājumu. Latvijas daļa ir palielināta par 9.1 procenta punktu salīdzinot ar gada sākumu, šis palielinājums ir veidojies galvenokārt uz NVS valstu fona, kuru kopējais īpatsvars Fondā ir samazināts par 6.8 procenta punktiem. Ir notikusi aktīvu pāralokācija starp NVS valstīm. Krievijas un Kazahstānas daļas Fondā ir samazinātas, kamēr Ukrainas ekspozīcija ir palikusi iepriekšējā līmenī, bet Azerbaidžānas – palielināta. Fonda aktīvos lielāko īpatsvaru aizņem pamatvalūtā – ASV dolāros denominētie vērtspapīri, kas uz jūnija beigām veido 77.5%. Vēl Fondā figurē ieguldījumi eiro – 10.5%, Krievijas rubļos – 8.5% un Azerbaidžānas manatos – 3.8%.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 1.71% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu - 3%.

IPAS Parex Asset Management arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2007. gadā otrajā pusē palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

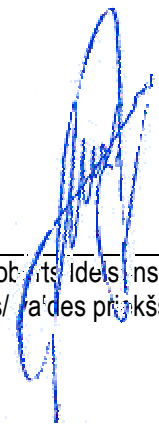


 Roberts Luelsone
 Prezidents/valdes priekšsēdētājs
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā,
 2007. gada 31. augustā

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats
(LVL)

Piezīme	<u>30.06.2007.</u>	<u>31.12.2006</u>
Aktīvi		
4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,112,661	329,880
5 Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	<u>7,146,108</u>	<u>6,532,108</u>
Kopā aktīvi	<u>8,258,769</u>	<u>6,861,988</u>
Saistības		
6 Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības Atvasinātie līgumi	-	(33,619)
Uzkrātie izdevumi	<u>(10,165)</u>	<u>(9,773)</u>
Kopā saistības	<u>(10,165)</u>	<u>(43,392)</u>
Neto aktīvi	<u>8,248,604</u>	<u>6,818,596</u>

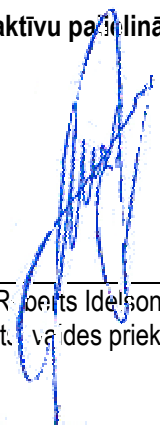


 Roberts Idelsons
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2007. gada 31. augustā

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
ienākumu un izdevumu pārskats
(LVL)

Piezīme	01.01.2007- 30.06.2007	2006
Ienākumi		
Procentu ienākumi	299,949	453,122
Kopā ienākumi	299,949	453,122
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(52,117)	(88,157)
Atlīdzība turētājbankai	(6,250)	(10,595)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(239)	(590)
Kopā izdevumi	(58,606)	(99,342)
Ieguldījumu vērtības palielinājums		
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/(zaudējumi)	2,844	(33,398)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(14,580)	298
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(11,736)	(33,100)
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)	(112,638)	(589,002)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/ (samazinājums)	116,969	(268,322)

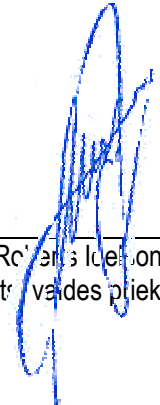


 Roberts Idelsons
 Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2007. gada 31. augustā

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats Naudas plūsmas pārskats
(LVL)

	01.01.2007- 30.06.2007	2006
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	6,818,596	6,053,838
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums ((samazinājums)	116,969	(268,322)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	3,394,179	3,901,461
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(2,081,140)	(2,868,381)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	1,313,039	1,033,080
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	1,430,008	764,758
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	8,248,604	6,818,596
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	984,722	837,048
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,172,181	984,722
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	6.92	7.23
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu fonda daļu pārskata perioda beigās	7.04	6.92



 Roberts Iedriņš
 Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2007. gada 31. augustā

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Bond Fund
Fonda veids:	Atklātais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komerc-sabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, diversificējot fonda investīciju portfeli starp ieguldījumiem dažādās valūtās un valstīs.
Ieguldījuma pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management", Basteja bulvāris 14, Rīga, LV-1050, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "Parex Eastern European Bond Fund" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu" un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2007. gada 1. janvāra līdz 2007. gada 30. jūnijam.

Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrājumu principu. Procentu ienākumi tiek aprēķināti pēc faktisko procentu metodes.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir ASV dolāri, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos.

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (LVL pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	06.06.2007.	31.12.2006.
USD	0.522	0.536

Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka ir apņēmusies nodrošināt, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādējādi Plāna turpmākā peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nebūs nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

ieguldījumi vērtspapīros

Visi ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri, t.i., vērtspapīri tiek iegādāti, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas.

Tirdzniecības nolūkos iegādātie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru pārvērtēšanas to patiesajā vērtībā rezultāts ir atspoguļots ienākumu un izdevumu pārskatā kā ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums).

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot *Bloomberg* un Rīgas Fondu Biržas pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Biržās nekotēti vērtspapīri tiek novērtēti atbilstoši turētājbankas informācijai par notikušiem darījumiem, bet, ja šāda informācija nav, vērtspapīri tiek novērtēti to amortizētajā pašizmaksā. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

Atvasinātie līgumi

Fonds ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas nolūkā ir iesaistīts nākotnes valūtas maiņas darījumos (*forwards*) un valūtas mijmaiņas darījumos (*swaps*). Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie līgumi ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi.

Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas nākotnes valūtas maiņas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā "Atvasinātie līgumi" un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem. Ja pēc Fonda pārvaldes domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Nodokļi

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Fonds nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Fonda ieguldījuma apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Ar ieguldījumiem saistītie riski – likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, informācijas risks, finansiālais risks, ārvalstu ieguldījumu risks un ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas (*hedging*) principus.

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret fonda pamat valūtu.

Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valsts novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valsts pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valsts pastāvošās ekonomiskās situācijas apskats.

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidotā tā, lai minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un noguldījumi kredītiestādēs

	30.06.2007.	31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2007.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm - AS "Parex banka"	1,112,661	329,880	13.47%
Kopā prasības uz pieprasījumu un noguldījumi kredītiestādēs	1,112,661	329,880	13.47%

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem mainīgus procentus, kas noteikti kā FedFund – 0.5%. Izmaiņas procentu likmē notiek katru dienu.

5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

Visi parāda vērtspapīri ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2007.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		5,503,882	5,275,411	63.88%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		168,477	168,894	2.05%
BALTIKUMS (LV0000800324)	1,500	105,421	106,298	1.29%
PAREX BANKA (XS0253533318)	90	63,056	62,596	0.76%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		2,364,741	2,304,465	27.90%
TMK CAPITAL (OAO TMK) (XS0269513213)	4	223,501	218,621	2.65%
SIBACADEMFINANCE PLC (SIBACADEMBANK) (XS0254342347)	400	222,157	214,026	2.59%
BK GEORGIA (XS0283756624)	300	161,639	162,018	1.96%
NOMOS BANK (XS0285586433)	300	162,000	161,323	1.95%
LOCKO FINANCE (XS0289054750)	300	161,856	161,056	1.95%
ZENIT CAPITAL (BANK ZENIT) (XS0273326685)	300	165,881	158,373	1.92%
GAZ-FINANS (RU000A0GNLKO)	7,000	145,441	146,754	1.78%
MOSKOVSKOE IPOTECHNOE AG (RU000A0GN9M2)	6,000	126,198	122,439	1.48%
EURASIA CAP (HCFB LLC) (XS0221878720)	200	117,741	108,986	1.32%
DRESDNER BK(SIBACADEMBANK) (XS0219905238)	100	115,411	107,535	1.30%
PROMSVYAZ (XS0231242115)	200	105,040	107,044	1.30%
DRESDNER (RUSSIAN STANDARD BANK) (XS0201757530)	100	109,436	106,528	1.29%
NOMOS CAP (NOVAYA MOSKVA) (XS0253628456)	200	111,302	105,471	1.28%
SAKHATRANSNEFTEGAS (RU000A0JNYD2)	5,000	108,712	103,760	1.26%
URALVAGONZAVOD-FINANS (RU000A0GGF09)	5,000	106,961	103,625	1.25%
TRADE HOUSE KOPEIKA OAO (RU000A0GNYS6)	5,000	104,433	101,895	1.23%
UDMURTNEFTEPRODUCT (RU000A0GEGP8)	3,000	63,109	61,573	0.75%
KAZAN ORGSINTEZ (XS0271050501)	100	53,923	53,438	0.65%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:		1,483,128	1,430,451	17.32%
CREDIT SUISSE (VAB BANK) (XS0303241615)	400	208,000	210,945	2.55%
STANDART BANK (1st UKR) (XS0301420476)	300	161,977	163,640	1.98%
UK SPV CREDIT FINANCE PL (PRIVATBANK) (XS0285182266)	300	157,719	159,799	1.93%
EMERGING MARKETS STRUCTURED (ALFA BANK) (XS0279930449)	300	162,664	159,346	1.93%
UKRSOTS FINANCE BV (UKRSOTSBANK) (XS0219489340)	300	179,080	158,738	1.92%
UKRCHEM CAPITAL (STIROL) (XS0225482719)	300	176,322	150,909	1.83%
AZOVSTAL (XS0244470570)	200	106,419	109,053	1.32%
DRESDNER(COMM BNK NADRA) (XS0234215696)	200	118,695	106,319	1.29%

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2007.
HSBC (UKRSIBBANK) (XS0278743710)	200	106,200	105,563	1.28%
COLVIS FINANCE (YUZHMAH) (XS0185088266)	100	53,800	53,938	0.65%
HSBC BANK PLC (BANK NADRA) (XS0307202530)	100	52,252	52,201	0.63%
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:		1,113,849	1,031,809	12.49%
KAZAKHGOLD GROUP LTD (XS0273371632)	500	280,216	266,946	3.23%
CENTERCREDIT INTERNATIONAL (BANK CENTERCREDIT) (XS0243010443)	300	172,524	162,325	1.97%
ALB FINANCE BV (ALLIANCE BANK) (XS0234283264)	300	180,784	159,215	1.93%
NURBANK (XS0218237088)	225	137,149	118,877	1.44%
TEMIR CAPITAL (TEMIR BANK) (XS0248327834)	200	113,070	108,543	1.31%
ATF BANK (XS0233829463)	200	112,848	107,874	1.31%
ATF BANK (XS0205381717)	10	63,048	54,689	0.66%
ALB FINANCE BV (ALLIANCE BANK) (XS0268818118)	100	54,210	53,340	0.65%
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri:		180,533	186,890	2.26%
AGROKOR D.D (XS0275181096)	5	180,533	186,890	2.26%
ASV emitentu parāda vērtspapīri:		193,154	152,902	1.85%
CENTRAL EUR DISTR CORP (XS0224445576)	250	193,154	152,902	1.85%
Pārējie finanšu instrumenti		1,930,558	1,870,697	22.65%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		316,995	326,291	3.95%
PILSETMAJU INSTITUTS (LV0000800423)	250	150,172	157,016	1.90%
AS TELEKOM BALTIJA (LV0000601185)	150	105,421	105,637	1.28%
APEX (LV0000601201)	100	61,402	63,638	0.77%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		855,549	806,455	9.76%
CLOVERIE (INTER RAO) (XS0246907173)	50	294,795	268,115	3.25%
CRR BV (OJSC SUEK) (XS0271868589)	300	160,407	161,079	1.95%
EMERGING MKTS STRUCTURED (AMTEL) (XS0223667857)	2	118,192	108,935	1.32%
MOSCOW RIVER (IRKUT) (XS0249752741)	200	116,600	108,162	1.31%
URALVNESHTORGBANK (XS0268770160)	2	111,000	107,288	1.30%
DRESDNER BANK AG (RBC INVESTMENT) (XS0256816496)	1	54,555	52,876	0.64%
Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:		730,574	732,109	8.86%
MuganBank (LV0000800514)	500	269,279	263,711	3.19%
MKT Istehsalat-Kommersiya MMC (LV0000601102)	300	163,196	163,622	1.98%
UNIBANK KB (AZ200500202)	200	119,286	123,132	1.49%
Azerbaijan Ministry of Finance (AZ10201615S)	2,054	119,343	120,671	1.46%
Azerbaijan Ministry of Finance (AZ10300715S)	522	59,470	60,973	0.74%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:		27,440	5,842	0.07%
OBER-HAUS Real Estate Advisors (EE3300074061)	40	27,440	5,842	0.07%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		7,434,440	7,146,108	86.53%

6. Atvasinātie līgumi

Nākamā tabula atspoguļo nākotnes valūtas maiņas (*forwards*) un valūtas mijmaiņas (*swaps*) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	30.06.2007.			31.12.2006.			% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2007.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	-	-	-	692,101	-	(33,619)	-%
Kopā atvasinātie līgumi	-	-	-	692,101	-	(33,619)	-%

Visi atvasinātie līgumi ir noslēgti ar AS „Parex Banka”.

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2007. gada pusgada pārskats
Pielikums
(LVL)

7. Neto aktīvu vērtības dinamika

	30.06.2007.	31.12.2006.	31.12.2005.
Neto aktīvi (LVL)	8,248,604	6,818,596	6,053,838
leguldījumu apliecību skaits	1,172,181	984,722	837,048
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	7.04	6.92	7.23
leguldījumu fonda ienesīgums*	6.79%	(4.29)%	19.90%
Neto aktīvi (USD)**	15,823,247	12,738,886	10,208,640
leguldījumu apliecību skaits	1,172,181	984,722	837,048
leguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	13.50	12.94	12.20
leguldījumu fonda ienesīgums*	8.92%	6.84%	7.15%

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas

** Neto aktīvu vērtība ASV dolāros noteikta, izmantojot finanšu tirgos noteiktos ārvalstu valūtu kursus dienas beigās.