

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Parex Eastern European Balanced Fund”

2005. GADA PĀRSKATS
(3. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
FKTK NOTEIKUMIEM PAR “IEGULDĪJUMU FONDU FINANŠU PĀRSKATU SAGATAVOŠANU”
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMU

Rīga, 2006

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību	5
Turētājbankas ziņojums	6
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	8
Ienākumu un izdevumu pārskats	9
Neto aktīvu kustības pārskats	10
Naudas plūsmas pārskats	11
Ieguldījumu portfeļa pārskats	12
Pielikums	13
Revidentu ziņojums	22

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Balanced Fund	
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds	
Fonda reģistrācijas datums:	2003. gada 26. septembris	
Fonda numurs:	06.03.04.098/7	
leguldījumu sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management"	
leguldījumu sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris, Rīga, LV 1050, Latvija	
leguldījumu sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500	
Licences ieguldījumu 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 sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Zolotarevs Padomes loceklis – Andris Bērziņš Padomes loceklis – Ēriks Brīvmanis Padomes loceklis – Gatis Kokins Padomes loceklis – Aleksandrs Kvasovs leguldījumu sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs (prezidents) – Roberts Idelsons Valdes loceklis – Sergejs Medvedevs Valdes loceklis – Normunds Vigulis Valdes loceklis – Arvīds Sīpols Valdes loceklis – Leonīds Rudermans Fonda pārvaldnieki: Roberts Idelsons Sergejs Medvedevs Edgars Makarovs	
Revidents:	Diāna Krišjāne Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124	SIA "Ernst & Young Baltic" Kronvalda bulv. 3, Rīga Latvija, LV – 1010

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums

Atvērtām ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Balanced Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) darbības 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 un kapitāla vērtspapīros. Fonda investīciju portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāko ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas klases, valūtas vai valsts vērtspapīros.

Lai veicinātu Fonda Līdzekļu pārvaldītāja attīstību, 2005. gadā Fonda akcionārs pieņēma lēmumu par nepieciešamību veikt ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reorganizāciju, pievienojot tai AS "Parex Asset Management". 2005. gada 30. novembrī AS "Parex Asset Management" tika izslēgta no komercreģistra, un tika reģistrētas izmaiņas AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" lietā, t.sk., izmaiņas padomes un valdes sastāvā, izmaiņas pamatkapitālā, kā arī tika mainīts Līdzekļu pārvaldītāja nosaukums uz ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Parex Asset Management".

2005. gadā Fonda prospektā tika veiktas būtiskas izmaiņas:

- tika mainīts Fonda nosaukums, un kopš 2005. gada 4. jūlija Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds tiek saukts kā Parex Eastern European Balanced Fund;
- prospekts tika saskaņots ar UCITS Direktīvas 85/611/EC un Eiropas Komisijas 27.04.2004. Rekomendācijas nr. 2004/384/EC prasībām

Fonda neto aktīvu apjoms 2005. gadā pieauga vairāk nekā par 250% jeb par 7,329,364 latu (10,433,671 eiro) un gada beigās sasniedza 10,190,346 latus (14,503,871 eiro). Fonda daļas vērtība gada laikā palielinājās par 0.88 latiem (1.26 eiro), sasniedzot 8.48 latus (12.07 eiro). Savukārt Fonda gada ienesīgums sasniedza 11.41% latu izteiksmē (11.49% - eiro), kas latu izteiksmē ir par 1.13 procentu punktiem mazāk nekā 2004. gadā, savukārt par 3.42 procenta punktiem vairāk kā 2004. gadā eiro izteiksmē, kad Fonda ienesīgums bija 8.07%. Turklāt, 2005. gadu Fonds noslēdza īpaši veiksmīgi un decembrī ienesīgums sasniedza 16.76% gada izteiksmē.

Fonda ieguldījumu portfelis veidots, ievērojot diversifikācijas un piesardzības principu, nodrošinot likviditāti un riska samazināšanu. Pārskata periodā Pārvaldītājs turpināja palielināt korporatīvo obligāciju īpatsvaru Fonda aktīvos, un gada beigās tās veidoja 65.3% no kopējiem aktīviem. Turpretī ieguldījumu daļa valsts un pašvaldību obligācijās tika samazināta par 10.4 procenta punktiem, un 2005. gada 31. decembrī tā veidoja 12.9%. Tāpat, aizvadītajā gadā palielinājās akciju īpatsvars Fonda aktīvos - no 9.7% gada sākumā līdz 15.0% perioda beigās, savukārt investīcijas ieguldījumu fondos pārskata periodā palielinājās no 5.6% līdz 6.9%. 2005. gada beigās parāda vērtspapīru vidējā dzēšanas termiņš bija 3.6 gads, bet vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 6.24% gadā.

Pēc valūtu sadalījuma Fonda aktīvos lielāko īpatsvaru aizņem pamatvalūtā (eiro) denominētie ieguldījumi – 45.3%. Atlikusī daļa ieguldīta galvenokārt ASV dolāros, tomēr ar atvasināto valūtas finanšu instrumentu palīdzību 2005. gada beigās atvērtā valūtas pozīcija bija samazināta līdz minimumam - 0.8%. No ģeogrāfiskā viedokļa lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem joprojām ir izvietoti Krievijā (31.7%), Eiropas Savienības valstīs (25.5%), t.sk. Latvijā (6.3%), kā arī Ukrainā (14.0%). Jāatzīmē, ka gada laikā ievērojami saruka Latvijas aktīvu īpatsvars Fonda struktūrā (2004. gada beigās – 21.5%), un uz tā rēķina tika papildinātas ekspozīcijas Igaunijas, Lietuvas un Polijas uzņēmumu emitētajos vērtspapīros.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 1.99% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu - 3%.

Parex Asset Management arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2006. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

 Roberts Šteinsons
 Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 21. aprīlī

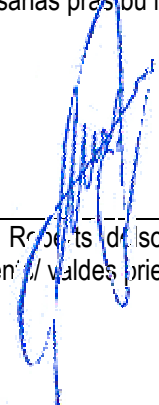
AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

ieguldījumu sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Balanced Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 21. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2005. un 2004. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2005. gadu un 2004. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "ieguldījumu fondu finanšu pārskatu sagatavošanu", pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "Parex Eastern European Balanced Fund" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Roberts Džons
Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2006. gada 21. aprīlī



Smilšu iela 3
Rīga, LV-1522, Latvija
PVN reģ. nr. 40003074590
Tālrunis: 7010000
Fakss: 7010001
e-mail: info@parex.lv
www.parex.lv
SWIFT: PARXLV22

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

AIF „Parex Eastern European Balanced fund”
ieguldījumu apliecību turētājiem

Nr. 2-01/2.3.1/ 694

Ar šo a/s “Parex Banka”, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā ar Nr. 40003074590 un atrodas Rīgā, Smilšu ielā 3, apliecina, ka:

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2003. gada 15. septembrī, a/s “Parex Banka” (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS “Parex Asset Management” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam fondam AIF „Parex Eastern European Balanced fund” (turpmāk tekstā – Fonds);

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- glabāt Fonda mantu, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības saskaņā ar LR likumdošanas prasībām;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR likumdošanas prasībām un esošo tirgus praksi;
- nodrošināt Sabiedrību ar regulārām atskaitēm par Fonda mantu un tās vērtību (vērtspapīru cenām);
- sekot Sabiedrības veiktās Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas pareizībai un atbilstībai LR likumdošanas aktiem;
- sekot Sabiedrības veiktās ieguldījumu apliecību emisijas, pārdošanas un atpakaļpirkšanas pareizībai un likumībai;

Ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;

Fonda mantas glabāšana tiek veikta atbilstoši likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām” un Turētājbankas līguma prasībām;

Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši likuma “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar AIF „Parex Eastern European Balanced fund” mantu notiek saskaņā ar likumu “Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām”, Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

Atskaites periodā Sabiedrības darbībā ar Fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības. A/s “Parex Banka” ir apmierināta ar sadarbību Turētājbankas funkciju veikšanā.

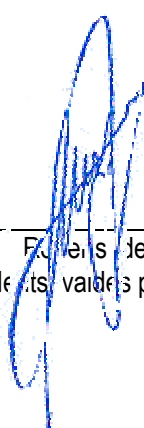
Valērijs Kargins
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs



Rīgā, 2006. gada 21. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats
(LVL)

Piezīme	31.12.2005.	31.12.2004.
Aktīvi		
4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	98,080	276,578
5 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,963,067	2,121,281
6 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,530,730	277,058
7 Ieguldījumu fondu apliecības un tiem pielīdzināmi vērtspapīri	699,304	159,325
8 Atvasinātie līgumi	2,274	48,697
Kopā aktīvi	10,293,455	2,882,939
Saistības		
8 Atvasinātie finanšu instrumenti	(69,087)	-
9 Uzkrātie izdevumi	(34,022)	(13,169)
Pārējās saistības	-	(8,788)
Kopā saistības	(103,109)	(21,957)
Neto aktīvi	10,190,346	2,860,982


 Roberts Jelsons
 Prezidents, valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 21. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats
(LVL)

Piezīme	2005	2004
Ienākumi		
10 Procentu ienākumi	311,615	66,284
Dividendes	14,169	1,928
Kopā ienākumi	325,784	68,212
Izdevumi		
11 Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(122,322)	(31,994)
Atlīdzība turētājbankai	(13,142)	(3,258)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(3)	-
Kopā izdevumi	(135,467)	(35,252)
Ieguldījumu vērtības palielinājums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	2,733,685	376,915
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(2,667,963)	(374,184)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	65,722	2,731
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(38,675)	77
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	27,047	2,808
12 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	479,872	90,690
Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums	506,919	93,498
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	43,774	114,903
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums	741,010	241,361

 Roberts Štelsons
 Prezidents/valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 21. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

	2005	2004
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2,860,982	468,016
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	741,010	241,361
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	8,291,776	2,307,596
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,703,422)	(155,991)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	6,588,354	2,151,605
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	7,329,364	2,392,966
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	10,190,346	2,860,982
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	376,549	69,448
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,201,770	376,549
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	7.60	6.74
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu fonda daļu pārskata perioda beigās	8.48	7.60

 Roberts Idelsons
 Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 21. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats
(LVL)

Piezīme	2005	2004
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	341,557	75,792
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(114,610)	(22,860)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(9,753,939)	(2,410,516)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	2,907,391	392,528
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(149,092)	38,607
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(6,768,693)	(1,926,449)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	8,282,988	2,316,384
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,703,422)	(155,991)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	6,579,566	2,160,393
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	(189,127)	233,944
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	276,578	30,910
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	10,629	11,724
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	98,080	276,578

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
ieguldījuma portfeļa pārskats
(LVL)

Piezīme	31.12.2005.	31.12.2004.
5 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,963,067	2,121,281
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>	1,313,888	670,629
<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</i>	6,649,179	1,450,652
6 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,530,730	277,058
7 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	699,304	159,325
8 Atvasinātie līgumi, aktīvs	2,274	48,697
Kopā ieguldījumu portfelis, aktīvs	10,195,375	2,606,361
8 Atvasinātie līgumi, saistības	(69,087)	-
Kopā ieguldījumu portfelis, neto	10,126,288	2,606,361

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Balanced Fund
Fonda veids:	Atklātais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Basteja bulvāris, Rīga, LV 1050, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda un kapitāla vērtspapīros. Fonda bāzes valūta ir eiro (EUR) un maksimālais ieguldījumu apjoms akcijās ir 30% no Fonda vērtības.
Ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management", Basteja bulvāris, Rīga, LV 1050, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "Ieguldījumu fondu finanšu pārskatu sagatavošanu".

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

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2005. gada 1. janvāra līdz 2005. gada 31. decembrim.

Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir eiro (EUR), bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaiti 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	31.12.2005.	31.12.2004.
USD	0.593	0.516
EUR	0.702804	0.703
LTL	0.204	0.203
SEK	0.0747	0.0782
PLN	0.182	0.173

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

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 Fonda 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.

Termiņnoguldījumi

Fonda termiņnoguldījumi tiek uzskaitīti to iegādes vērtības, kas noteikta atbilstoši termiņnoguldījumā izvietotam naudas līdzekļu apmēram, kam pieskaitīti kapitalizētie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojšanas brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

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 un uzskaitīti šādi.

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". Šo līgumu nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas 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.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Ar ieguldījumiem saistītie riski – pamatrisks, 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, ģeogrāfiskā vērtība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret Latvijas latu. Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

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

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

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2005.	31.12.2004.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2005.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	98,080	276,578	0.95%
Kopā prasības uz pieprasījumu	98,080	276,578	0.95%

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

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2005.	31.12.2004.	ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2005.
Valsts parāda vērtspapīri:	529,946	375,839	4.88%	5.15%
<i>Latvijas valdības parāda vērtspapīri</i>	-	127,719	-	-
<i>OECD reģiona valdības parāda vērtspapīri</i>	-	22,437	-	-
<i>Polijas valdības parāda vērtspapīri</i>	-	22,437	-	-
<i>Ne-OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	529,946	225,683	4.88%	5.15%
<i>Rumānijas valdības parāda vērtspapīri</i>	-	102,172	-	-
<i>Ukrainas valdības parāda vērtspapīri</i>	353,090	70,317	5.03%	3.43%
<i>Maķedonijas valdības parāda vērtspapīri</i>	176,856	-	4.58%	1.72%
<i>Horvātijas valdības parāda vērtspapīri</i>	-	32,805	-	-
<i>Bulgārijas valdības parāda vērtspapīri</i>	-	12,175	-	-
<i>Lietuvas valdības parāda vērtspapīri</i>	-	8,214	-	-
Pašvaldību parāda vērtspapīri:	783,942	294,790	4.83%	7.62%
<i>Ne-OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	783,942	294,790	4.83%	7.62%
<i>Maskavas pašvaldības parāda vērtspapīri</i>	357,906	222,222	4.12%	3.48%
<i>Kijevas pašvaldības parāda vērtspapīri</i>	213,441	72,568	6.55%	2.07%
<i>Bukarestes pašvaldības parāda vērtspapīri</i>	212,595	-	4.30%	2.07%
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	3,763,684	630,512	6.96%	36.56%
<i>Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	495,696	85,339	4.75%	4.82%
<i>OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	-	20,850	-	-
<i>Vācijas kredītiestādes</i>	-	20,850	-	-
<i>Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	3,267,988	524,323	7.30%	31.74%
<i>Krievijas kredītiestādes</i>	1,002,659	235,470	7.95%	9.74%
<i>Kazahstānas kredītiestādes</i>	962,192	156,651	7.63%	9.35%
<i>Horvātijas kredītiestādes</i>	76,630	132,202	4.29%	0.74%
<i>Ukrainas kredītiestādes</i>	619,917	-	8.16%	6.02%
<i>Bulgārijas kredītiestādes</i>	465,122	-	5.69%	4.52%
<i>Rumānijas kredītiestādes</i>	141,468	-	3.61%	1.37%
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri	24,052	28,662	12.89%	0.23%
<i>Ne-OECD reģions (Igaunija)</i>	24,052	28,662	12.89%	0.23%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	2,861,443	791,478	5.88%	27.80%
<i>OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	658,036	152,445	5.30%	6.39%
<i>ASV uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	313,997	-	6.44%	3.05%
<i>Ungārijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	344,039	-	4.26%	3.34%
<i>Polijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	-	144,137	-	-
<i>Francijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	-	8,308	-	-
<i>Ne-OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	2,203,407	639,033	6.06%	21.41%
<i>Krievijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	1,427,530	370,396	5.63%	13.87%
<i>Rumānijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	302,562	122,696	4.50%	2.94%
<i>Bulgārijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	-	74,044	-	-
<i>Horvātijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	237,351	-	7.17%	2.31%
<i>Igaunijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	-	43,935	-	-
<i>Ukrainas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	235,964	27,962	9.49%	2.29%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,963,067	2,121,281	6.24%	77.36%

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Visi parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri. Visi fiksēta ienākuma vērtspapīri ir kotēti regulētu tirgu biržās, izņemot vērtspapīrus ar bilances vērtību 86,650 (2004. gadā: 49,512) latu.

6. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2005.	31.12.2004.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2005.
Komeršabiedrību akcijas			
Latvijas uzņēmumu akcijas	113,445	76,979	1.10%
OECD reģiona komeršabiedrību akcijas	524,280	54,509	5.09%
<i>Polijas uzņēmumu akcijas</i>	330,348	38,106	3.20%
<i>Dānijas uzņēmumu akcijas</i>	-	8,534	-
<i>Ungārijas kredītiestāžu akcijas</i>	96,880	7,869	0.94%
<i>Austrijas kredītiestāžu akcijas</i>	49,969	-	0.49%
<i>Čehijas kredītiestāžu akcijas</i>	47,083	-	0.46%
Ne-OECD reģiona (izņemot Latviju) uzņēmumu akcijas	893,005	145,570	8.68%
<i>Krievijas uzņēmumu akcijas</i>	441,233	85,247	4.29%
<i>Lietuvas uzņēmumu akcijas</i>	152,128	37,140	1.48%
<i>Igaunijas uzņēmumu akcijas</i>	235,600	16,527	2.29%
<i>Horvātijas uzņēmumu akcijas</i>	64,044	6,656	0.62%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,530,730	277,058	14.87%

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Visas akcijas ir kotētas regulētu tirgu biržās, izņemot akcijas ar bilances vērtību 122 (2004. gadā – 122) latu.

7. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

	31.12.2005.	31.12.2004.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2005.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
<i>OECD valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	499,626	95,859	4.85%
<i>Zviedrijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	221,382	74,984	2.15%
<i>Luksemburgas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības</i>	278,244	20,875	2.70%
<i>Ne-OECD valstīs (Lietuvā) reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	199,678	63,466	1.94%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	699,304	159,325	6.79%

Tā kā Sabiedrībai nav pieejama pietiekami detalizēta informācija par šo ieguldījumu fondu aktīviem, ko investoru vārdā pārvalda OECD reģiona valstīs reģistrētas finanšu institūcijas, šie aktīvi nav analizēti pēc to faktiskā emitenta.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

8. 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.

	31.12.2005.			31.12.2004.			% no kopējiem
	Nosacītā	Patiesā vērtība		Nosacītā	Patiesā vērtība		fonda aktīviem
	pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	31.12.2005.
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	3,568,876	1,337	(67,664)	699,717	36,757	-	1.27%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (<i>forwards</i>)	559,073	937	(1,423)	185,444	11,940	-	0.42%
Kopā atvasinātie līgumi	4,127,949	2,274	(69,087)	885,161	48,697	-	1.69%

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2005.	31.12.2004.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	32,502	12,737
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,520	432
Kopā uzkrātie izdevumi	34,022	13,169

10. Procentu ienākumi

	2005	2004
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	303,184	63,320
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	8,431	2,617
No noguldījumiem kredītiestādēs	-	347
Kopā procentu ienākumi	311,615	66,284

11. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai

	2005	2004
Fiksētā maksa par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu	102,162	22,656
No vērtības pieauguma atkarīgā maksa par līdzekļu pārvaldīšanu	20,160	9,338
Kopā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	122,322	31,994

12. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2005	2004
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	275,459	41,247
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	171,231	10,802
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	33,182	38,641
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	479,872	90,690

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

13. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2004.	Palielinājumi/ (samazinājumi) pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2005.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,121,281	5,238,242	247,190	356,354	7,963,067
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	277,058	915,765	55,390	282,517	1,530,730
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	159,325	373,585	(4,838)	171,232	699,304
Atvasinātie līgumi, neto	48,697	-	(227,515)	112,005	(66,813)
Kopā ieguldījumi	2,606,361	6,527,592	70,227	922,108	10,126,288

14. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	LVL	USD	EUR	Citas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	9,061	89,019	-	98,080
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	66,021	3,759,409	4,137,637	-	7,963,067
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	113,445	505,277	146,849	765,159	1,530,730
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	278,245	421,059	699,304
Atvasinātie līgumi, neto	-	(326,334)	328,608	-	2,274
Kopā aktīvi	179,466	3,947,413	4,980,358	1,186,218	10,293,455
Saistības					
Atvasinātie līgumi	-	(3,868,428)	3,799,341	-	(69,087)
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	(34,022)	-	(34,022)
Kopā saistības		(3,868,428)	3,765,319	-	(103,109)
Neto aktīvi	179,466	78,985	8,745,677	1,186,218	10,190,346
<i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>	1.76%	0.78%	85.82%	11.64%	100.00%

2005. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: LTL – 351,805 (2004.gadā: - 100,606) lati, SEK – 221,382 (2004.gadā - 74,984) lati, PLN – 330,348 (2004.gadā - 38,107) lati, DKK – 0 (2004.gadā: - 8,534) lati, EEK – 235,600 (2004.gadā - 16,526) lati un CZK – 47,083 (2004.gadā – 0) lati.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

15. Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	98,080	-	-	98,080
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	495,696	658,036	6,809,335	7,963,067
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	113,445	524,280	893,005	1,530,730
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	499,626	199,678	699,304
Atvasinātie līgumi, neto	2,274	-	-	2,274
Kopā aktīvi	709,495	1,681,942	7,902,018	10,293,455
Saistības				
Atvasinātie līgumi	(69,087)	-	-	(69,087)
Uzkrātie izdevumi	(34,022)	-	-	(34,022)
Kopā saistības	(103,109)	-	-	(103,109)
Neto aktīvi	606,386	1,681,942	7,902,018	10,190,346

16. Likviditāte

	Līdz 1 mēn.	1 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	98,080	-	-	-	-	98,080
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	120,208	606,855	4,888,609	2,347,395	7,963,067
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,530,730	-	-	-	-	1,530,730
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	699,304	-	-	-	-	699,304
Atvasinātie līgumi, neto	2,274	-	-	-	-	2,274
Kopā aktīvi	2,330,388	120,208	606,855	4,888,609	2,347,395	10,293,455
Saistības						
Atvasinātie līgumi	(69,087)	-	-	-	-	(69,087)
Uzkrātie izdevumi	(13,862)	(20,160)	-	-	-	(34,022)
Kopā saistības	(82,949)	(20,160)	-	-	-	(103,109)
Neto aktīvi	2,247,439	100,048	606,855	4,888,609	2,347,395	10,190,346

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2005. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

17. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

Nākamā tabula atspoguļo Sabiedrības saistīto personu turējumā esošo ieguldījumu apliecību īpatsvaru emitēto ieguldījumu apliecību kopskaitā:

	31.12.2005.	31.12.2004.	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	102,959	141	8.6%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1,098,811	376,408	91.4%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,201,770	376,549	100.0%

18. Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas AS "Parex banka" starpniecību. AS "Parex banka" saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, kā arī AS "Parex banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (skat. 4. piezīmi).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skat. arī 11. piezīmi).

Pārskata gadā saistītās persona iegādājušās Fonda 98,464 (2004. gadā: 141) un atpakaļpārdevušas 95 ieguldījuma apliecības (2004. gadā: 0). Sakarā ar IAS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" reorganizāciju, kā rezultātā tai tika pievienota AS "Parex Asset Management", par saistītām personām kļuva jaunie valdes locekļi, kuru īpašumā bija 4,547 Fonda ieguldījumu apliecības. Savukārt reorganizācijas rezultātā aizgājušiem valdes locekļiem piederēja 398 Fonda ieguldījumu apliecības. Pēc pārskata gada beigām AS "Parex banka" ir atpakaļpārdevusi 92,506 Fonda ieguldījumu apliecības.

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums Parex bankas emitētajos obligācijās. 2005. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 273,530 latī. Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība. 2005. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 199,678 (2004. gadā - 63,466) latī.

19. Ieķīlātie aktīvi

Pārskata gadā Fonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis vai citādi apgrūtinājis aktīvus.

20. Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2005.	30.09.2005. (neauditēti)	30.06.2005. (neauditēti)	31.03.2005. (neauditēti)	31.12.2004.
Neto aktīvi (LVL)	10,190,346	8,618,673	6,362,660	5,245,737	2,860,982
Ieguldījumu apliecību skaits	1,201,770	1,019,932	796,305	680,889	376,549
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	8.48	8.45	7.99	7.70	7.60
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	1.39%	24.50%	15.75%	5.37%	
Neto aktīvi (EUR)**	14,503,871	12,276,763	9,039,875	7,463,947	4,070,200
Ieguldījumu apliecību skaits	1,201,770	1,019,932	796,305	680,889	376,549
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	12.07	12.04	11.35	10.96	10.81
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	0.98%	25.98%	14.83%	5.67%	

* Fonda ienesīgums pa ceturkšņiem izteikts gada procentos.

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

2005. gadā Fonda kopējais ienesīgums gada procentos sasniedza 11.41% (LVL) un 11.49% (EUR). 2004. gada pārskata periodā 12.54% (LVL) un 8.07% (EUR).

Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Mēs esam veikuši atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Balanced Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) 2005. gada finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 8. līdz 21. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Fonda aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, ieguldījumu portfeļa pārskatu un pielikumu. Par šiem finanšu pārskatiem ir atbildīga IPAS "Parex Asset Management" vadība. Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko izsakām par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskās grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku kļūdu. Revīzija ietver finanšu pārskatos norādīto summu un citas finanšu pārskatos ietvertās informācijas pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņēmumu, kā arī vispārēju finanšu pārskatu satura izvērtējumu. Uzskatām, ka veiktā revīzija ir devusi pietiekamu pamatojumu mūsu atzinuma izteikšanai.

Mūsaprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF "Parex Eastern European Balanced Fund" finansiālo stāvokli 2005. gada 31. decembrī un tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu 2005. gadā saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem par "ieguldījumu fondu finanšu pārskatu sagatavošanu".

SIA "Ernst & Young Baltic"
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Personas kods: 250873-12964
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā,
2006. gada 21. aprīlī