

ATKLĀTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Parex Russian Equity Fund”

PUSGADA PĀRSKATS

(par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

FKTK NOTEIKUMIEM PAR “IEGULDĪJUMU FONDU FINANŠU PĀRSKATU SAGATAVOŠANU”

Rīga, 2006

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums	4
Turētājbankas ziņojums	5
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Ieguldījumu portfeļa pārskats	11
Pielikums	12

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Parex Russian Equity Fund	
Fonda veids:	Atklātais ieguldījumu fonds	
Fonda reģistrācijas datums:	2004. gada 5. marts	
Fonda numurs:	06.03.04.098/13	
leguldījumu sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management"	
leguldījumu sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, 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 Licence Nr. 17

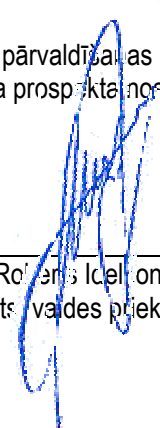
AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums

Fonda mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot investīcijas Krievijas Federācijas uzņēmumu akcijās.

Fonda aktīvu apjoms 2006. gada pirmajā pusgadā pieauga par 106.8% un perioda beigās pārsniedza 14.62 miljonus ASV dolāru. 2006. gada sākums tika aizvadīts salīdzinoši mierīgi – tirgi bez īpaša stresa kāpa, taču kopš maija vidus volatilitāte ir pēkšņi strauji palielinājusies saistībā ar straujo vispārējo pasaules akciju tirgus kritumu. Neskatoties uz minēto korekciju, Fonda daļas vērtība 2006. gada pirmā pusgadā pieauga par 24% un sasniedza 17.71 ASV dolārus. Fonda ienesīgums gada izteiksmē 1. pusgadā sasniedza 54.7%.

Saskaņā ar Fonda investīciju politiku, tā aktīvi tiek izvietoti tikai Krievijas uzņēmumu akcijās, kurās uz pusgada beigām bija ieguldīti 92.2% aktīvu, bet atlikušie 77% - īstermiņa likvidos naudas tirgus instrumentos. Fonda ieguldījumu sadalījumā pēc nozarēm vislielākais uzsvars joprojām tiek likts uz naftas un gāzes kompānijām, kuras veido vairāk par trešo daļu (34%) no Fonda ieguldījumiem. Tam seko metalurģijas sektors ar 16%, telekomunikāciju sektors ar 12% un enerģētika ar 9%.

No Fonda aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldības izmaksas 139,610 ASV dolāru apmērā jeb 2.22% no aktīvu vidējās vērtības gadā, kas atbilst Fonda prospekta nosacījumiem.



Roberts Icelons
Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2006. gada 31. augusta



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 Russian Equity fund"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Nr. 2-01/2.3.1/2407

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 2004. gada 18. februārī, a/s "Parex Banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "Parex Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam fondam AIF "Parex Russian Equity 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;

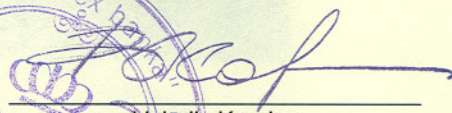
Ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;

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 Russian Equity 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.

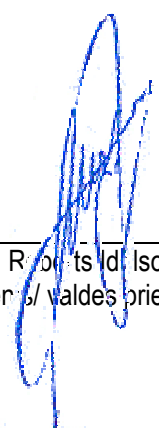



Valērijs Kargins
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2006. gada 01. septembrī

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Aktīvu un saistību pārskats
(LVL)

Piezīme		31.12.2005.- 30.06.2006.	31.12.2005.
Aktīvi			
4	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	644,141	270,583
5	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	7,587,658	3,930,431
Kopā aktīvi		8,231,799	4,201,014
6	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	(28,000)	-
	Uzkrātie izdevumi	(13,576)	(7,540)
Kopā saistības		(41,576)	(7,540)
Neto aktīvi		8,190,223	4,193,474



 Roberts Idols
 Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 31. augusta

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Ienākumu un izdevumu pārskats
(LVL)

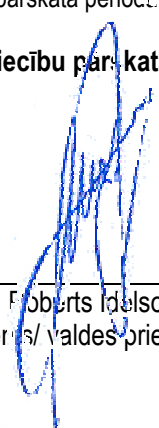
Piezīme		31.12.2005.- 30.06.2006.	31.12.2005.
Ienākumi			
7	Procentu ieņēmumi	13,690	4,880
	Dividendes	15,857	50,725
	Kopā ienākumi	29,547	55,605
Izdevumi			
	Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(72,632)	(51,356)
	Atlīdzība turētājbankai	(6,750)	(5,730)
	Pārējie izdevumi	(6)	-
	Kopā izdevumi	(79,388)	(57,086)
	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,912,400	1,178,146
	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,029,947)	(823,395)
	Realizētie ieguldījumu pārdošanas peļņa/ (zaudējumi)	882,453	354,751
	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(363,052)	(21,987)
	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	519,401	332,764
8	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	609,606	936,166
	Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums	1,129,007	1,268,930
	Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas peļņa/ (zaudējumi)	(386,411)	366,616
	Nodokļi un nodevas	(184)	(95)
	Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	692,571	1,633,970

 Roberts Idelsons
 Prezidents valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 31. augusta

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

	31.12.2005.- 30.06.2006.	31.12.2005.
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	4,193,474	1,767,912
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/ (samazinājums)	692,571	1,633,970
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	8,709,973	3,592,091
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi</i>	(5,405,795)	(2,800,499)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	3,304,178	791,592
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	3,996,749	2,425,562
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	8,190,223	4,193,474
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	496,488	398,122
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	805,434	496,488
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	8.45	4.44
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	10.17	8.45


 Roberts Idelsons
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 31. augusta

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Naudas plūsmas pārskats
(LVL)

	31.12.2005.- 30.06.2006.	31.12.2005.
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	29,547	55,605
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(73,039)	(52,760)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(4,812,416)	(2,046,101)
Finanšu ieguldījumu pārdošana	1,932,748	1,237,849
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(26)	(100)
Nodokļi	(184)	(95)
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(2,923,370)	(805,602)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	8,709,973	3,592,091
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	(5,377,795)	(2,800,499)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	3,332,178	791,592
Naudas līdzekļu pieaugums/ (samazinājums)	408,808	(14,010)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	270,583	247,692
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	(35,250)	36,901
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	644,141	270,583

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Ieguldījumu portfeļa pārskats
(LVL)

Piezīme	30.06.2006.	31.12.2005.
5 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumi	7,587,658	3,930,431
Kopā ieguldījumu portfelis	7,587,658	3,930,431

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	Parex Russian Equity Fund
Fonda veids:	Atklātais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga, LV - 1050, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana galvenokārt Krievijas Federācijas uzņēmumu akcijās.
Ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management" Basteja bulvāris 14, Rīga, LV 1050, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "Parex Russian Equity Fund" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem 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 2006. gada 1. janvāra līdz 2006. gada 30. jūnijam.

Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika

Visi procentu 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	30.06.2006.	31.12.2005.
USD	0.560	0.593
GBP	1.018	1.021

Naudas līdzekļi

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

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
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 Krievijas 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.

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 – akciju cenas risks, likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, informācijas risks, ārvalstu ieguldījumu risks un ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku ierobežošanas (*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 pēc nozares un ģeogrāfisko izvietojuma, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

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

	30.06.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	644,141	270,583	7.7%
Kopā prasības uz pieprasījumu	644,141	270,583	7.7%

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

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

5. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	30.06.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem
Komerccabiedrību akcijas:			
OECD	17,561	35,975	0.2%
Lielbritānijas uzņēmumu akcijas	17,561	33,188	0.2%
Īrijas uzņēmumu akcijas	-	2,787	-
Ne-OECD	7,570,097	3,894,456	92.4%
Krievijas uzņēmumu akcijas	7,022,417	3,547,551	85.7%
Lukoil	798,669	347,895	9.8%
Gazprom	751,296	79,415	9.2%
Surgutneftegaz	586,653	318,611	7.2%
RAO EES	466,347	146,428	5.7%
Norilsk Nikel	419,650	223,976	5.1%
Transneft	269,226	139,948	3.3%
Mobile Telesystems (MTS)	253,837	167,273	3.1%
Tatneft	161,578	174,420	2.0%
Vimpelcom	140,109	98,471	1.7%
Mechel	120,078	86,282	1.5%
Volgatelecom	96,243	65,774	1.2%
Severstal	77,414	29,190	0.9%
Novolipetsk Metallurgical Plant	72,781	69,896	0.8%
Pārējo uzņēmumu akcijas	2,808,536	1,599,972	34.2%
Krievijas kredītiestāžu akcijas	547,680	346,905	6.7%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	7,587,658	3,930,431	92.6%

Visas komercsabiedrību akcijas ir klasificētas kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri. Visas akcijas tiek kotētas biržās, izņemot akcijas ar bilances vērtību 174,110 (2005. gadā 183,485) latu, par kurām piršanas un pārdošanas piedāvājumu informācija tiek iekļauta speciālā biržas sarakstā, bet tirdzniecība tiek veikta ārpus biržas.

Akciju sadalījums pēc nozarēm, kurā darbojas uzņēmums, ir šāds:

	30.06.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem
Naftas un gāzes ieguve	2,818,991	1,288,474	34.4%
Metalurģija	1,292,187	553,485	15.8%
Telekomunikācijas	981,748	773,972	12.0%
Enerģētika	735,284	299,015	9.0%
Finanses	547,680	346,905	6.7%
Transports	321,726	194,689	3.9%
Citas nozares	890,042	473,891	10.8%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	7,587,658	3,930,431	92.6%

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

6. Uzkrātie izdevumi

	30.06.2006.	31.12.2005.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	12,513	6,768
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,063	772
Kopā uzkrātie izdevumi	13,576	7,540

7. Procentu ienākumi

	31.12.2005.- 30.06.2206	2005
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	13,690	4,880
Kopā procentu ienākumi	13,690	4,880

8. Nerealizētās ieguldījumu vērtības pieaugums

	31.12.2005.- 30.06.2206	2005
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	609,606	936,166
Kopā nerealizētās ieguldījumu vērtības pieaugums	609,606	936,166

9. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2005.	Palielinājums/ (samazinājums) pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	30.06.2006.
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,930,431	2,879,668	(351,448)	1,129,007	7,587,658
Kopā ieguldījumi	3,930,431	2,879,668	(351,448)	1,129,007	7,587,658

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

10. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	USD	GBP	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	644,141		644,141
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	7,570,097	17,561	7,587,658
Kopā aktīvi	8,214,238	17,561	8,231,799
Saistības			
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	(28,000)	-	(28,000)
Uzkrātie izdevumi	(13,576)	-	(13,576)
Kopā saistības	(41,576)	-	(41,576)
Neto aktīvi	8,172,662	17,561	8,190,223
<i>Neto garā pozīcija</i>			

11. Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	OECD reģiona valstis	Krievija	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	644,141	-	-	644,141
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	17,561	7,570,097	7,587,658
Kopā aktīvi	644,141	17,561	7,570,097	8,231,799
Saistības				
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	(28,000)	-	-	(28,000)
Uzkrātie izdevumi	(13,576)	-	-	(13,576)
Kopā saistības	(41,576)	-	-	(41,576)
Neto aktīvi	602,565	17,561	7,570,097	8,190,223

12. Likviditāte

	Līdz 1 mēn.	Kopā
Aktīvi		
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	644,141	644,141
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	7,587,658	7,587,658
Kopā aktīvi	8,231,799	8,231,799
Saistības		
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	(28,000)	(28,000)
Uzkrātie izdevumi	(13,576)	(13,576)
Kopā saistības	(41,576)	(41,576)
Neto aktīvi	8,190,223	8,190,223

AIF "Parex Russian Equity Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

13. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	30.06.2006.	31.12.2005.	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	277	234	0.1%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	805,157	496,254	99.9%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	805,434	496,488	100.00%

14. 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.

Pārskata periodā saistītās personas iegādājušās 43 (2005. gadā – 0) un nav pārdevušas nevienu (205. gadā – 63) Fonda ieguldījuma apliecību.

15. Iekļātie aktīvi

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

16. Neto aktīvu vērtības dinamika

	30.06.2006.	31.03.2006.	31.12.2005
Neto aktīvi (LVL)	8,190,223	8,493,437	4,193,474
Ieguldījumu apliecību skaits	805,434	807,417	496,488
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	10.17	10.52	8.45
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	(12.66%)	140.23%	
Neto aktīvi (USD)**	14,625,925	14,593,497	7,071,670
Ieguldījumu apliecību skaits*	805,434	807,417	496,488
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	17.71	18.07	14.24
Ieguldījumu fonda ienesīgums	(7.73%)	159.29%	

* Fonda ienesīgums pa ceturkšņiem izteikts gada procentos.

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

Pārskata periodā Fonda kopējais ienesīgums LVL gada procentos sasniedza 44.85% (2005.gadā - 88.65%), bet ienesīgums ASV dolāros gada procentos sasniedza 54.7% (2005.gadā - 64.25%).

Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.