ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
"PAREX STRATEGIC ALLOCATION FUNDS"

Apakšfonds
"Parex Universal Strategy Fund - EUR"

PĀRSKATS PAR PERIODU
NO 2007. GADA 24. AUGUSTA (REĢISTRĀCIJAS DATUMS)
LĪDZ 2008. GADA 31. DECEMBRIM

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
FKTK "IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMIEM"
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Rīga, 2009

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	6
Turētājbankas ziņojums	7
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	9
Ienākumu un izdevumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmas pārskats	12
Pielikums	13
Revidentu ziņojums	21

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	"Parex Strategic Allocation Funds"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	Parex Universal Strategy Fund - EUR
Fonda reģistrācijas datums:	2007. gada 24. augusts
Fonda numurs:	06.03.05.098/36
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Parex Asset Management" IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Zigfrīda Annas Meieovica bulvāris 14, Rīga LV - 1050, Latvija
Ieguldījumu 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
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats :	*Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:* Padomes priekšsēdētājs – Nils Melngailis - iecelts 17.04.2009. Padomes loceklis – Roberts Stuģis – iecelts 25.02.2008. Padomes loceklis – Breiding R. James – iecelts 17.04.2009. Padomes loceklis – Anatolijs Fridmans – iecelts 17.04.2009. Padomes priekšsēdētājs – Gene Zolotorevs – atbrīvots 25.02.2008. Padomes loceklis – Ēriks Brīvmanis – atbrīvots 05.06.2008. Padomes loceklis – Gatis Kokins – atbrīvots 25.02.2008. Padomes loceklis – Leonīds Jamroziks – atbrīvots 25.02.2008. Padomes priekšsēdētājs – Mārtiņš Jaunarājs – atbrīvots 18.03.2009. Padomes loceklis – Glenn Frank Woo - atbrīvots 18.03.2009. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Valdis Birkavs – atbrīvots 17.04.2009 Padomes loceklis – Arvīds Sīpols – atbrīvots 17.04.2009. Padomes loceklis – Raits Černajs - atbrīvots 17.04.2009. Padomes loceklis – Deniss Grigorenko - atbrīvots 17.04.2009. *Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:* Valdes priekšsēdētājs/ Prezidents – Roberts Idelsons – iecelts 30.11.2005. Valdes locekle – Elena Coleman – iecelta 30.03.2007. Valdes loceklis – Edgars Makarovs – iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis – Igors Petrovs - iecelts 22.05.2008. Valdes loceklis – Sergejs Medvedevs - atbrīvots 22.05.2008. Valdes loceklis – Rems Kargins – atbrīvots 15.01.2009.

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds:	*Fonda pārvaldnieki (investīciju komitejas locekļi):* Roberts Idelsons Sergejs Medvedevs *Edgars Makarovs*	
Revidents:	Diāna Krišjāne Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124	SIA "Ernst & Young Baltic" Muitas iela 1, Riga Latvija, LV – 1010 Licence Nr. 17

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Strategic Allocation Funds" apakšfonda "Parex Universal Strategy Fund – EUR" (turpmāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Parex Asset Management" ar juridisko adresi Zigfrīda Annas Meierovica bulvāris 14, Rīga, LV-1050 un reģistrācijas numuru 40003577500. Ieguldījumu sabiedrības darbības licences, kas pēdējo reizi pārreģistrēta 2005.gada 5.decembrī, numurs ir 06.03.07.098/181.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, investējot ieguldījumu fondu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros, kuri ir reģistrēti galvenokārt Latvijā un citās Eiropas Savienības valstīs, kā arī OECD dalībvalstīs (Ekonomiskās Sadarbības un Attīstības Organizācija).

Gada laikā situācija pasaules finanšu tirgos būtiski pasliktinājās. Lielākā daļa pasaules valstu iegāja recesijas fāzē (IKP kritumi, ražošanas samazināšanās un bezdarba pieaugums), inflācijas tempi saruka, bet izejvielu cenas piedzīvoja strauju lejupslīdi. Tā rezultātā sākās globāla mēroga bēgšana no riskantiem aktīviem – vienlīdz cieta gan attīstīto, gan attīstības valstu korporatīvo obligāciju tirgi. Kritumi bija vērojami kā investīciju pakāpes, tā augsta ienesīguma segmentos. Par to liecina Barclays Capital Global Aggregate Credit indeksa kritums 2008. gadā, kad tas zaudēja 11.2%. Vienīgais obligāciju sektors, kas uzrādīja pozitīvu sniegumu bija attīstīto valstu valdību parāda vērtspapīri – EFFAS Eiropas attīstīto valstu valdību eiro denomināto parāda vērtspapīru indekss, kur apkopotas obligācijas ar termiņu virs 1 gada, 2008. gadā pieauga par 9.29%.

Fonds tika reģistrēts 2007. gada 24. augustā, pirmās Fonda ieguldījumu apliecības tika emitētas 2007. gada 20. septembrī. Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda beigās bija 88,802 latu. Fonda daļas vērtība kopš darbības sākuma ir samazinājusies par 62 santīmiem, noslīdot no 7.03 līdz 6.41 LVL. Fonda ienesīgums pārskata periodā latu izteiksmē bija negatīvs –6.90%, bet pamata valūtā eiro –6.85%.

Uz pārskata perioda beigām Fonda ieguldījumi ir diversificēti starp dažāda riska obligāciju fondiem. Visvairāk ieguldīts parāda vērtspapīru ieguldījumu fondos – 53.4%, daļa līdzekļu ir ieguldīti naudas tirgus fondos, proti, 25.3%, un pavisam nedaudz jeb 8.0% ir ieguldīti sabalansētā fondā. Visi iegādātie fondi fondu ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Vislielākais īpatsvars ir fondiem, kas reģistrēti Luksemburgā – 55.4%, vēl Fonda struktūrā figurē ieguldījumu fondi, kas ir reģistrēti Īrijā – 15.9%. Savukārt Latvijā reģistrētos fondos ir ieguldīti 15.3% Fonda aktīvu. Brīvo līdzekļu daudzums uz pārskata perioda beigām sastādīja 12%, kamēr atvasināto finanšu instrumentu novērtējums uz gada beigām veidoja 1.6%.

No Fonda aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 2,287 eiro apmērā jeb 1.18% no aktīvu vidējās vērtības periodā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 3.00% maksimālos apmērus.

Par ekonomikas atveseļošanos pagaidām ir pāragri runāt, tāpēc Pārvaldītājs turpinās piekopt konservatīvu ieguldījumu stratēģiju un daļu līdzekļu izvietot naudas tirgus fondos.

Roberts Idelsons
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs
Investīciju komitejas loceklis

Edgars Makarovs
Investīciju komitejas loceklis

Sergejs Medvedevs
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2009. gada 21. aprīlī

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "Parex Universal Strategy Fund - EUR" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 20. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par periodu no 2007. gada 24. augusta līdz 2008. gada 31. decembrim.

Iepriekš minētie 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, 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 pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "Parex Universal Strategy Fund - EUR" 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 noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Roberts Adrisons
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2009. gada 21. aprīlī

PAREX BANKA

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

AIF "Parex Strategic Allocation Funds"
apakšfonda „ Parex Universal Strategy Fund - EUR"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Nr. 2.3.10.- 04/026

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 2002. gada 1. augustā, a/s "Parex Banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "Parex Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam fondam AIF "Parex Strategic Allocation Funds" (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;

3, Smilsu Street, Riga, LV-1522, Latvia • Telephone: +371 67010000, Fax: +371 67010001 • e-mail: info@parex.lv, www.parexgroup.com
Registration number: 40003074590 • SWIFT: PARXLV22

Recycled 100%

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar AIF "Parex Strategic Allocation Funds" apakšfonda „Parex Universal Strategy Fund - EUR" mantu notiek saskaņā ar likumu "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

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

Nils Melngailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2009. gada 16.februārī

Recycled 100%

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Aktīvu un saistību pārskats
(Ls)

Piezīme		31.12.2008.
	Aktīvi	
3	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,649
	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi	
4	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	76,927
5	Atvasinātie finanšu instrumenti	1,367
	Kopā aktīvi	**88,943**
	Saistības	
6	Uzkrātie izdevumi	(141)
	Kopā saistības	**(141)**
	Neto aktīvi	**88,802**

Robertas Ingelsons
Prezidents, valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2009. gada 21. aprīlī

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Ienākumu un izdevumu pārskats
(Ls)

Piezīme		24.08.2007 - 31.12.2008
	Ienākumi	
7	Procentu ieņēmumi	761
	Kopā ienākumi	**761**
	Izdevumi	
	Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(1,368)
	Atlīdzība turētājbankai	(239)
	Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(69)
	Kopā izdevumi	**(1,676)**
	Ieguldījumu vērtības (samazinājums)	
8	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	1,437
9	Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(4,584)
	Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)	**(3,147)**
	Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi)	(3,208)
	Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	**(7,270)**

Roberts Adamsons
Prezidents/ Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2009. gada 21. aprīlī

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Neto aktīvu kustības pārskats
(Ls)

	24.08.2007 - 31.12.2008
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)	(7,270)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām	
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	*254,190*
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	*(158,118)*
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	96,072
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	88,802
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	**88,802**
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	13,845
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	**6.41**

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Naudas plūsmas pārskats
(Ls)

	24.08.2007 - 31.12.2008
Procentu ienākumi	762
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(1,535)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(240,568)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	159,587
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(3,952)
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	**(85,706)**
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	254,190
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	(158,118)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	**96,072**
Naudas līdzekļu pieaugums	**10,366**
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	**-**
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	**283**
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	**10,649**

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Pielikums
(Ls)

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	"Parex Strategic Allocation Funds"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana galvenokārt Latvijā, citās Eiropas Savienības dalībvalstīs un OECD dalībvalstīs reģistrētu atvērto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros.
Apakšfonda nosaukums:	Parex Universal Strategy Fund - EUR
Apakšfonda darbības joma:	Normālos tirgus apstākļos līdz 40 % no Apakšfonda aktīviem tieši vai netieši var tikt ieguldīti kapitāla vērtspapīros vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros, pārējie aktīvi tieši vai netieši galvenokārt tiks ieguldīti parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos.
Ieguldījuma pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Parex Asset Management" IPAS Zigfrīda Annas Meierovica bulvāris 14, Rīga, LV 1050, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - 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 24. augusta līdz 2008. gada 31. decembrim.

Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika

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

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir eiro, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitei 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	31.12.2008.
USD	0.495

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Pielikums
(Ls)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka arī nodrošinās, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādejādi 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.

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* 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 iegādes vērtībā. 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.

Nodokļi

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie ir 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. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2008.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2008.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	10,649	11.99%
Kopā prasības uz pieprasījumu	**10,649**	**11.99%**

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

2009.gad 1.decembrī Latvijas Republikas Ministru kabinets un Finanšu un kapitāla tirgus komisija ir pieņēmuši kopīgu lēmumu par saistību izpildes ierobežojumiem „Parex bankā". Saskaņā ar šiem ierobežojumiem banka neveiks debeta operācijas ar fonda naudas līdzekļiem, ja tie pārsniedz 350,000.00 LVL kalendārajā mēnesī.

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Pielikums
(Ls)

4. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

	31.12.2008.	% no kopējiem fonda neto aktīviem
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		
OECD valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi	63,312	71.30%
Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi	13,615	15.33%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	**76,927**	***86.63%***

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

Visas Fondam piederošas fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri ir tirgotas regulētos tirgos. Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2008.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2008.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		**83,141**	**76,927**	**86.63%**
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		**52,008**	**49,209**	**55.41%**
SWISSCANTO LU BD IN M/T EU-B (LU0161532816)	90	7,331	7,731	8.71%
MORGAN STANLEY EURO LIQUIDITY (LU0106251654)	850	7,599	7,642	8.61%
SGAM MONEY MARKET EURO FUND (LU0011957437)	400	7,384	7,623	8.58%
HSBC GIF-EURO RESERVE (LU0165130674)	600	7,188	7,221	8.13%
JULIUS BAER ABSOLUTE RETURN BOND FUND (LU0186678784)	90	7,312	7,121	8.02%
NESTOR OSTEUROPA BOND FUND (LU0182187632)	120	9,509	6,341	7.14%
PARVEST ABSOLUTE RETURN EUROPEAN BOND EUR (LU0265292713)	75	5,685	5,530	6.23%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		**18,105**	**13,615**	**15.33%**
PAREX EASTERN EUROPEAN BALANCED FUND (LV0000400174)	1,168	8,906	7,061	7.95%
PAREX EASTERN EUROPEAN BOND FUND (LV0000400125)	1,506	9,199	6,554	7.38%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		**13,027**	**14,103**	**15.88%**
MELLON EUROLAND BOND FUND (IE0032722260)	9,000	7,350	7,738	8.71%
PIMCO TOTAL RETURN (IE0032313466)	720	5,678	6,365	7.17%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		**83,141**	**76,927**	**86.63%**

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

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Pielikums
(Ls)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda vērtspapīru portfeļa sadalījumu atkarībā no ieguldījumu objektiem.

	Uzskaites vērtība 31.12.2008.	% no kopējiem Fonda aktīviem 31.12.2008
Obligāciju fondi	47,380	53.35%
Sabalansētie fondi	7,061	7.95%
Naudas tirgus	22,486	25.32%
	76,927	**86.63%**

5. Atvasinātie finanšu instrumenti

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.

	31.12.2008.			% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2008.
		Patiesā vērtība		
	Nosacītā pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi *(swaps)*	13,822	1,367	-	1.54%
Kopā atvasinātie finašu instrumenti	**13,822**	**1,367**	**-**	**1.54%**

Visi atvasināto finanšu instrumentu līgumi ir noslēgti ar darījuma partneri, kas ir reģistrēts Latvijā.

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2008.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	75
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	13
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	53
Kopā uzkrātie izdevumi	**141**

7. Procentu ienākumi

	24.08.2007 - 31.12.2008
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	666
No noguldījumiem kredītiestādēs	95
Kopā procentu ienākumi	**761**

8. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	24.08.2007 - 31.12.2008
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	154,647
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(153,210)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	**1,437**

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Pielikums
(Ls)

9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)

	24.08.2007 - 31.12.2008
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	(4,584)
Kopā nerealizētās ieguldījumu vērtības (samazinājums)	**(4,584)**

10. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	24.08.2007	Palielinājums pārskata gada laikā	Samazinājums pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2008.
Noguldījumi kredītiestādēs	-	4,217	(4,312)	-	95	-
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tiem pielīdzināmie vērtspapīri	-	236,351	(155,370)	(907)	(3,147)	76,927
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	1,367	-	1,367
Kopā ieguldījumi	**-**	**240,568**	**(159,682)**	**460**	**(3,052)**	**78,294**

11. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2008.	% no kopējā skaita
Akcionāra (A/s Parex Bankā) turējumā esošas ieguldījumu apliecības	10,005	72.3%
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	3,840	27.7%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	**13,845**	**100.0%**

12. 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, un AS "Parex banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi, kā arī noslēgti atvasināto finanšu instrumentu līgumi.

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos, kuru pārvalda "Parex Asset Management" IPAS 13,615 Ls apmērā.

13. Ieķīlātie aktīvi

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

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Pielikums
(Ls)

14. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajām vērtībām. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju.

15. Riska pārvaldīšana

Riski ir ieguldījumu procesa neatliekama daļa. Risku pārvaldīšanas process iekļauj risku identifikāciju, risku mērīšanu un tieši risku pārvaldīšanu. Fondu ietekmē tirgus risks (tas ir valūtu kursu risks, procentu likmju risks un cenu izmaiņu risks), kredītrisks, likviditātes risks un pārējie riski (tai skaitā operacionālais risks). Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidotā tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Par risku identificēšanu un mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldīšanas nodaļa. Tā sagatavo un prezentē informāciju par riskiem Fonda pārvaldītājam, kas pieņem konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt riskus. Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši tekošai ekonomiskai situācijai. Atsevišķus modeļus izmanto prognozējot risku faktoru izmaiņas parastās tirgus situācijās un ārkārtējos gadījumos.
Fonda pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošana (hedging) principus ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Fonda pārvaldītājs 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 ieguldīti Fonda līdzekļi.
Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks
Tirgus risks – tā ir iespēja, ka samazināsies Fonda vērtība, mainoties kādam no tirgus faktoriem: vērtspapīru cenām, valūtu kursiem, procentu likmēm un citiem faktoriem.

Procentu likmju risks
Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas ietekme vērtspapīra pievilcību, jo, pēc būtības, tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt, un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar peldošu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā kāda bāzes likme, piem. Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (tas ir moments, no kura tiek pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona likme palielinās (samazinās), un rezultātā pieaug (samazinās) procentu ienākums.
Fondu atlases procesā Fonda pārvaldītājs, pamatojoties uz izstrādātiem prognoziem par fiksēta ienākuma instrumentu tirgus attīstību, orientējas uz fondu durāciju, kā galveno procentu likmju riska rādītāju. Precīzi aprēķināt Fonda durāciju nav iespējams, jo informāciju par tā sastāvdaļām publicē nevienlaicīgi (nobīde ir 3 un vairāk mēneši).

Akciju cenu risks
Kapitāla vērtspapīriem (akcijām) cenu izmaiņas ir atkarīgas no divām faktoru grupām: no attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņām (piemēram, Vācijas uzņēmumu akciju indeksa DAX), un no akciju emitenta finansiāla stāvokļa (spējas pelnīt perspektīvā). Pirmo bieži sauc par sistemātisko risku, bet otro par specifisko risku. Sistemātisko risku pārvalda, balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību atsevišķos ģeogrāfiskajos reģionos un ekonomikas nozarēs. Specifisko risku pārvalda detalizēti pētot emitenta finansiālo stāvokli un pelnītspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē akcijas cenu, pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem, informāciju masu mēdijos. Liela uzmanība tiek pievērsta arī akciju cenu svārstīgumam (deviācijām) un korelācijām, ar kuru palīdzību ir iespējams aprēķināt kopējo cenu risku visām akcijām portfelī, pamatojoties tikai uz akciju cenu vēsturi.
Fondu atlases procesā Fonda pārvaldītājs, pamatojoties uz izstrādātiem prognoziem par atsevišķo reģionu un nozaru attīstību, izvēlas vispiemērotākos fondus, kas atbilst Fonda stratēģijai. Precīzi aprēķināt Fonda jūtīgumu pret izmaiņām atsevišķos tirgus indeksos nav iespējams, jo informāciju par tas sastāvdaļām publicē nevienlaicīgi (nobīde ir 3 un vairāk mēneši).

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Pielikums
(Ls)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu uz 2007.gada 31.decembrī, pamatojoties uz Fondu reģistrācijas valstīm.

	Latvija	OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,649	-	10,649
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi			
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	13,615	63,312	76,927
Atvasinātie finanšu instrumenti	1,367	-	1,367
Kopā aktīvi	**25,631**	**63,312**	**88,943**
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(141)	-	(141)
Kopā saistības	**(141)**	**-**	**(141)**
Neto aktīvi	**25,490**	**63,312**	**88,802**

Valūtas kursu risks
Valūtas kursu risks parādās, kad vērtspapīru vai citu instrumentiem nominālā valūta Fondā atšķiras no Fonda valūtas (no eiro). Valūtu kursu svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursu svārstību virziena un valūtu pozīciju Fondā. Valūtu risks Fondā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot valūtu Forward un SWAP darījumus, kuru rezultātā tiek slēgtas esošās pozīcijas un tiek minimizēti iespējamie zaudējumi no valūtu riska.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pēc valūtām uz 2008.gada 31.decembrī, pamatojoties uz Fondu pamatvalūtām.

	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,649	-	10,649
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi			
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	64,008	12,919	76,927
Atvasinātie finanšu instrumenti	13,822	(12,455)	1,367
Kopā aktīvi	**88,479**	**464**	**88,943**
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(141)	-	(141)
Kopā saistības	**(141)**	**-**	**(141)**
Neto aktīvi	**88,338**	**464**	**88,802**
% no neto aktīviem	**99.48%**	**0.52%**	**100.00%**

Pārskata perioda beigās lielākā daļa no Fonda valūtām bija eiro (citas valūtas veidoja mazāk nekā 1% no Fonda neto aktīviem). Tādējādi valūtu kursu risks Fondam nav būtisks.

Kredītrisks
Kredītrisks ir iespēja, ka Fonda vērtība samazināsies, ja Fonda kontraģents vai parāda saistību emitents nevēlēsies vai nebūs spējīgs izpildīt savas saistības. Veicot darījumus ar Fonda aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Fonda pārvaldītājs regulāri seko līdzi Fonda kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokļi un informāciju masu mēdijos.
Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtiem starptautisko reitinga aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Fondu atlases procesā Fonda pārvaldītājs skatās ne tikai uz fondu vidējiem kredītreitingiem, bet arī uz fondam piešķirtiem reitingiem, kas raksturo tas pārvaldīšanas kvalitāti.

AIF "Parex Universal Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 31. decembrim
Pielikums
(Ls)

Likviditātes risks

Likviditātes risks rodas, kad Fondam pastāv grūtības pildīt savas finansiālas saistības. Fonda pārvaldītājs uztur tādu Fonda aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta apakšā.

Likviditātes novērtēšanai aktīvu un saistību posteņu atlikumus uzrāda atbilstoši to atlikušajiem atmaksas, izpildes vai dzēšanas termiņiem. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri ir iekļauti likvīdāko aktīvu kategorijā jo visi fondi ir atvērtie un pastāv iespēja ieguldījumu apliecības nekavējoties atpakaļpārdot.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru uz 2008.gada 31.decembrī.

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 6 mēn.	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,649	-	10,649
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi			
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	76,927	-	76,927
Atvasinātie finanšu instrumenti	1,367	-	1,367
Kopā aktīvi	**88,943**	**-**	**88,943**
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(115)	(26)	(141)
Kopā saistības	**(115)**	**(26)**	**(141)**
Neto aktīvi	**88,828**	**(26)**	**88,802**

16. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2008.
Fonda neto aktīvi (LVL)	88,802
Fonda daļu skaits	13,845
Fonda daļu vērtība	6.41
Fonda ienesīgums**	-6.90%
Fonda neto aktīvi (EUR)*	126,463
Fonda daļu skaits	13,845
Fonda daļu vērtība	9.13
Fonda ienesīgums**	-6.85%

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

**Ienesīgums tiek aprēķināts, sākot no dienas, kad emitētas pirmās Fonda ieguldījuma apliecības, t.i. no 2007. gada 20. septembra.

Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Baltic SIA
Muitas iela 1
LV-1010 Rīga
Latvija

Tālr.: 67 04 3801
Fakss: 67 04 3802
Riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Vienotais reģistrācijas Nr. 40003593454
PVN maksātāja Nr. LV40003593454

Ernst & Young Baltic SIA
Muitas St. 1
LV-1010 Riga
Latvia

Phone: +371 6704 3801
Fax: +371 6704 3802
Riga@lv.ey.com
www.ey.com/lv

Code of legal entity 40003593454
VAT payer code LV40003593454

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "Parex Strategic Allocation Funds" apakšfonda „Parex Universal Strategy Fund-EUR"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši atvērtā ieguldījumu fonda " Parex Strategic Allocation Funds" apakšfonda „Parex Universal Strategy Fund-EUR" (turpmāk tekstā - Fonds) finanšu pārskata par periodu no 2007. gada 24. augusta līdz 2008. gada 31. decembrim, kas atspoguļots pievienotā gada pārskatā par periodu no 2007. gada 24. augusta līdz 2008. gada 31. decembrim no 9. līdz 20. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2008. gada 31. decembra Fonda aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmas pārskatu par periodu no 2007. gada 24. augusta līdz 2008. gada 31. decembrim, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Parex Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu". Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu Sabiedrības vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

Atzinums

Mūsuprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda " Parex Strategic Allocation Funds" apakšfonda „Parex Universal Strategy Fund-EUR" finansiālo stāvokli 2008. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām par periodu no 2007. gada 24. augusta līdz 2008. gada 31. decembrim saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu".

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par periodu no 2007. gada 24. augusta līdz 2008. gada 31. decembrim, kas atspoguļots pievienotā pārskatā par periodu no 2007. gada 24. augusta līdz 2008. gada 31. decembrim 5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un gada pārskatā par periodu no 2007. gada 24. augusta līdz 2008. gada 31. decembrim atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic"
Licence Nr. 17

Diāna Krišjāne
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124
Rīgā, 2009. gada 21. aprīlī