

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Parex Strategic Allocation Funds”

APAKŠFONDS
“Parex Balanced Strategy Fund - EUR”

**PĀRSKATS PAR PERIODU NO 2007. GADA 24. AUGUSTA (REĢISTRĀCIJAS
DATUMS) LĪDZ 2008. GADA 30. JŪNIJAM**

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
FKTK “IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMIEM”

Rīga, 2008

AIF "Parex Strategic Allocation Funds" Apakšfonds "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 30. jūnijam
Satura rādītājs

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

AIF "Parex Strategic Allocation Funds" Apakšfonds "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 30. jūnijam
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Parex Balanced Strategy Fund - EUR	
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds	
Fonda reģistrācijas datums:	2007. gada 24. augusta	
Fonda numurs:	06.03.05.098/36	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Parex Asset Management"	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese: ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	Basteja bulvāris 14, Rīga LV - 1050, Latvija 40003577500	
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/181	
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Parex banka"	
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Smilšu 3, Rīga LV-1522, Latvija	
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003074590	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats :	<p>leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</p> <p>Padomes priekšsēdētājs – Mārtiņš Jaunarājs – iecelts 25.02.2008.</p> <p>Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Valdis Birkavs – iecelts 05.06.2008.</p> <p>Padomes loceklis – Ēriks Brīvmanis – atbrīvots 05.06.2008.</p> <p>Padomes loceklis – Leonīds Jamroziks – atbrīvots 05.06.2008.</p> <p>Padomes loceklis – Valdis Birkavs – atbrīvots 05.06.2008.</p> <p>Padomes loceklis – Arvīds Sīpols – iecelts 30.03.2007.</p> <p>Padomes loceklis – Roberts Stūģis – iecelts 25.02.2008.</p> <p>Padomes loceklis – Deniss Grigorenko – iecelts 05.06.2008.</p> <p>Padomes loceklis – Grenn Frank Woo – iecelts 05.06.2008.</p> <p>Padomes loceklis – Raitis Černajs – iecelts 05.06.2008.</p> <p>leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</p> <p>Valdes priekšsēdētājs/ Prezidents – Roberts Idelsons – iecelts 30.11.2005.</p> <p>Valdes loceklis – Sergejs Medvedevs - atbrīvots 22.05.2008.</p> <p>Valdes locekle – Elena Coleman – iecelta 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Rems Kargins – iecelts 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Edgars Makarovs – iecelts 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Igors Petrovs – iecelts 22.05.2008.</p>	
Fonda pārvaldnieki:	<p>Roberts Idelsons</p> <p>Sergejs Medvedevs</p> <p>Edgars Makarovs</p>	
Revidents:	<p>Diāna Krišjāne</p> <p>Zvērināta revidente</p> <p>Sertifikāts Nr. 124</p>	<p>SIA "Ernst & Young Baltic"</p> <p>Kronvalda bulvāris 3-5, Rīga</p> <p>Latvija, LV – 1010</p> <p>Licence Nr. 17</p>

AIF "Parex Strategic Allocation Funds" Apakšfonds "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 30. jūnijam
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda „Parex Strategic Allocation Funds” apakšfonda “Parex Balanced Strategy Fund – EUR” (turpmāk tekstā – Apakšfonds) darbības mērķis ir gūt pēc iespējas lielāku aktīvu atdevi pie relatīvi vidējiem riskiem, veicot investīcijas citu fondu ieguldījumu apliecībās visā pasaulē. Akciju fondu īpatsvars portfelī var sastādīt no 30 līdz 70% no Apakšfonda aktīviem, tādējādi nodrošinot iespēju Pārvaldītājam diversificēt investīciju portfeli starp vairāk riskantajiem akciju fondiem un mazāk riskantajiem obligāciju fondiem.

Apakšfonds savu darbību uzsāka 2007. gada 20. septembrī. Investīcijas Apakšfondā tiek veiktas pēc „absolute return” principa, un tās nav ierobežotas ar noteiktiem reģioniem. Fonds īsteno ilgtermiņa ieguldījumu stratēģiju, izvēloties fondu pārvaldniekus ar vispievilcīgāko riska/ienesīguma profilu un investīciju reģionu, kas atbilst Apakšfonda stratēģijai un pārvaldnieka redzējumam par atbilstošā reģiona izaugsmes potenciālu.

Apakšfonda darbības sākums sakrita ar būtisku korekciju pasaules akciju tirgos, tāpēc tika pieņemts lēmums pēc iespējas orientēties uz investīcijām salīdzinoši drošākos obligāciju un naudas tirgus fondos, ievērojot minimāli pieļaujamo akciju fondu īpatsvaru Fondā. Uz pārskata beigām investīcijas akciju fondos sasniedza 41.41% no Apakšfonda aktīviem.

Pirmo trīs mēnešu laikā (uz 31.12.2007) Apakšfonda aktīvu apjoms pieauga līdz 371'751.57 LVL (528'954.84 eiro), taču dēļ straujās korekcijas akciju tirgos, aktīvu apjoms Apakšfondā uz pārskata periodu samazinājās līdz 258'795 LVL (368'182 eiro). Vienas daļas vērtība kopš darbības uzsākšanas bija nokritisies par 0.62 LVL (0.88 eiro) un perioda beigās sastādīja 6.41 LVL (9.12 eiro). Apakšfonda ienesīgums gan latos, gan pamatvalūtā – eiro pārskata periodā bija negatīvs (6.91%) gada izteiksmē.

Apakšfonda aktīvi ir plaši diversificēti gan ģeogrāfiskā, gan instrumentu griezumā. Attīstības valstīs ir izvietots 53.58% riska aktīvu un attīstītajās valstīs ir izvietots 42.89% riska aktīvu. Pārvaldnieks liek lielāku svaru tieši uz Austrumeiropas un Vidusāzijas attīstības tirgiem, kur ir saskatāms būtisks izaugsmes potenciāls un kur Pārvaldniekam ir ievērojamas zināšanas finanšu instrumentu izvēlē.

Visas Apakšfonda pozīcijas, kas nav pamatvalūtā tiek hedžētas izmantojot atvasinātos finanšu instrumentus. Uz jūnija beigām Apakšfondā ir neliela īsā valūtas pozīcija ASV dolāros, kas ir radusies tirgus konjunktūras ietekmē, ieguldījumu fondam krītoties vērtībā.

2008. gada otrajā pusē nav gaidāmas būtiskas izmaiņas Apakšfonda stratēģijā un tiks ieturēta piesardzība pret akciju fondiem kopumā, kā arī tiks izmantotas iespējas izvietot līdzekļus reģionos, kas pēc Pārvaldītāja domām spēs uzrādīt augstāku izaugsmi par plašajiem pasaules indeksiem.

Kopējie Apakšfonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 1.93% no Apakšfonda aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu – 3%. Parex Asset Management arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt Apakšfonda līdzekļus, lai 2008. gada otrajā pusē palielinātu ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

 Roberts Čeršons
 Prezidenta valdes priekšsēdētājs
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā,
 2008. gada 15. augustā

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 19. janvāra (reģistrācijas datums) līdz 2007. gada 31. decembrim
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

Piezīme	<u>30.06.2008.</u>
Aktīvi	
4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	9,243
5 Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	249,875
6 Atvasinātie finanšu instrumenti	<u>44</u>
Kopā aktīvi	<u>259,162</u>
Saistības	
6 Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības Atvasinātie finanšu instrumenti	(61)
Uzkrātie izdevumi	<u>(306)</u>
Kopā saistības	<u>(367)</u>
Neto aktīvi	<u><u>258,795</u></u>

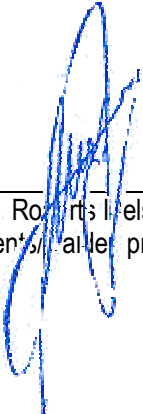


 Roberts Čeršons
 Prezidents/valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2008. gada 15. augustā

AIF "Parex Strategic Allocation Funds" Apakšfonds "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 30. jūnijam
Ienākumu un izdevumu pārskats
(Ls)

Piezīme	24.08.2007. - 30.06.2008.
Ienākumi	
Procentu ieņēmumi	1,331
Kopā ienākumi	1,331
Izdevumi	
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(2,574)
Atlīdzība turētājbankai	(409)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(42)
Kopā izdevumi	(3,025)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)	
Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(18,702)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(10,554)
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)	(29,256)
Ārvalstu valūtu pārvērtēšanas (zaudējumi)	(249)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu samazinājums	(31,199)



Roberts Lielsons
Prezidents/valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2008. gada 25. augustā

AIF "Parex Strategic Allocation Funds" Apakšfonds "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 30. jūnijam
Neto aktīvu kustības pārskats
(Ls)

	<u>24.08.2007. -</u> <u>30.06.2008.</u>
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)	(31,199)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām	
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	549,268
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<u>(259,274)</u>
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	<u>289,994</u>
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	<u>258,795</u>
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	<u>258,795</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	<u>40,358</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	<u>6.41</u>

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2008. gada pusgada pārskats
Naudas plūsmas pārskats
(Ls)

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	Parex Balanced Strategy Fund - EUR
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga, LV - 1050, Latvija
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. Normālos tirgus apstākļos no 30% līdz 70% no Apakšfonda aktīviem tieši vai netieši tiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros vai tiem pielīdzināmos vērtspapīros.
Ieguldījuma pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management" Basteja bulvāris 14, Rīga, LV 1050, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "Parex Balanced 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 30. jūnijam.

Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika

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

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 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	<u>30.06.2008.</u>	<u>31.12.2007.</u>
USD	0.447	0.484
GBP	0.888	0.963
EUR	0.702804	0.702804
KZT	3.700	4.000

Pielikums ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

(Ls)

Naudas līdzekļi

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

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums) **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. 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 ģeogrāfiska 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

	30.06.2008.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2008.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	9,243	3.57%
Kopā prasības uz pieprasījumu	9,243	3.57%

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

(Ls)

5. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 30.06.2008.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2008.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		261,533	249,875	96.55%
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		70,831	63,144	24.40%
Parex Baltic Sea Equity Fund	584	23,673	17,567	6.78%
Parex Caspian Sea Equity fund	2,172	14,056	13,095	5.06%
PAREX EASTERN EUROPEAN BALANCED FUND	1,680	16,407	16,369	6.33%
PAREX EASTERN EUROPEAN BOND FUND	2,555	16,695	16,113	6.23%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		142,688	136,540	52.76%
FIDELITY ASEAN FUND	2,420	29,533	25,334	9.79%
Franklin Mutual European Fund A (A)EUR	1,377	17,570	16,061	6.21%
Franklin Mutual Global Discovery Fund A-Acc-H1	2,928	19,889	18,745	7.24%
Julius Baer Absolute Return Bond Fund	300	24,503	24,399	9.43%
SGAM Money Market Euro Fund	1,400	25,679	26,114	10.09%
Swisscanto Bond Invest Opportunities short term	350	25,514	25,887	10.00%
Vācijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		48,014	50,191	19.39%
Raiffaiesen Eurovision Rent Fonds	180	24,219	25,565	9.87%
Nestor Osteuropa Bond fund	300	23,795	24,626	9.52%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		261,533	249,875	96.55%

6. 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.

	30.06.2008.			% no kopējiem fonda neto aktīviem 30.06.2008.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
	Aktīvs	Saistības		
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	49,238	44	(61)	(0.01)%
Kopā atvasinātie līgumi	49,238	44	(61)	(0.01)%

Visi atvasinātie līgumi ir noslēgti ar darījuma partneri, kas ir reģistrēts Latvijā.

7. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	30.06.2008.
Fonda neto aktīvi (LVL)	258,795
Fonda daļu skaits	40,358
Fonda daļu vērtība	6.41
Fonda ienesīgums	(11.19)%
Fonda neto aktīvi (EUR)*	368,182
Fonda daļu skaits	40,358
Fonda daļu vērtība	9.12
Fonda ienesīgums	(11.16)%

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

AIF "Parex Strategic Allocation Funds" Apakšfonds "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
Pārskats par periodu no 2007. gada 24. augusta (reģistrācijas datums) līdz 2008. gada 30. jūnijam

PAGEPielikums

(Ls)

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

lensesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.