

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“PAREX STRATEGIC ALLOCATION FUNDS”**

**Apakšfonds
“Parex Balanced Strategy Fund - EUR”**
(2. finanšu gads)

2009. GADA PĀRSKATS

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM
STARPTAUTISKAJIEM SAGATAVOŠANAS FINANŠU PĀRSKATU STANDARTIEM
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

Rīga, 2010

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
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:	
Pārskats par finanšu stāvokli	9
Visaptverošais ienākumu pārskats	10
Neto aktīvu kustības pārskats	11
Naudas plūsmu pārskats	12
Pielikums	13
Revidentu ziņojums	25

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	"Parex Strategic Allocation Funds"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Apakšfonda nosaukums:	Parex Balanced Strategy Fund - EUR
Fonda reģistrācijas datums:	2007. gada 24. augusts
Fonda numurs:	06.03.05.098/36
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Parex Asset Management" IPAS
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija
leguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/181
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Parex banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga LV-1522, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003074590
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats :	<p><i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</i> Padomes priekšsēdētājs – Nils Melngailis – iecelts 01.04.2009. Padomes loceklis – Solvita Deglava – iecelta 26.03.2010. Padomes loceklis – Anatolijs Fridmans – iecelts 01.04.2009. Padomes loceklis - James R.Breiding – iecelts 01.04.2009. Padomes priekšsēdētājs – Mārtiņš Jaunarājs – atbrīvots 30.01.2009. Padomes loceklis – Glenn Frank Woo - atbrīvots 30.01.2009. Padomes loceklis – Arvīds Sīpols – atbrīvots 01.04.2009. Padomes loceklis – Raiis Černajs – atbrīvots 01.04.2009. Padomes loceklis – Deniss Grigorenko – atbrīvots 01.04.2009. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Roberts Stugijs – atbrīvots 26.03.2010.</p> <p><i>leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</i> 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 – Rems Karginis – atbrīvots 15.01.2009.</p>
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku (investīciju komitejas dalībnieku) vārds, uzvārds	Edgars Makarovs Harijs Beķeris - iecelts 15.05.2009. Roberts Idelsons – atbrīvots 15.05.2009.

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Informācija par ieguldījumu fondu

Sergejs Medvedevs - atbrīvots 15.05.2009.

Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:

Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.

Revidents:

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence No. 5
Kr. Valdemāra iela 19
LV-1010, Rīga

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Strategic Allocation Funds" apakšfonda "Parex Balanced Strategy Fund – EUR" (turpmāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Parex Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 (turpmāk tekstā – Sabiedrība). Tā dibināta 2002. gada 11. janvārī. Reģistrācijas numurs 40003577500. Sabiedrības darbības licences numurs ir 06.03.07.098/181, kas pēdējo reizi pārreģistrēta 2005. gada 5. decembrī.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot investīcijas ieguldījumu fondu apliecībās (daļās) un tiem pielīdzināmos vērtspapīros, kuri ir reģistrēti Latvijā un citās Eiropas Savienības valstīs, kā arī OECD (Ekonomiskās Sadarbības un Attīstības Organizācija) dalībvalstīs. Akciju fondu īpatsvars portfelī var sastādīt no 30% līdz 70% no Fonda aktīviem.

Fonda neto aktīvu apjoms pārskata perioda beigās bija 521,640 latu. Vienas daļas vērtība gada laikā pieauga par 94 santīmiem, sasniedzot 5.72 latu. Savukārt ienesīgums pārskata periodā latu izteiksmē bija 19.78%, bet pamatvalūtā, eiro, 19.85%.

2009. gads dažādās riskanto finanšu instrumentu aktīvu klasēs ir noslēdzies ar rekordu cienīgiem rezultātiem. Jau pavasarī parādījās pirmie ASV ekonomikas atveseļošanās signāli, un drīz vien arī citur pasaulē ekonomiskie indikatori norādīja, ka zemākais punkts ir sasniegts, un atveseļošanās ir sākusies. Starp tirgus dalībniekiem valdīja uzskats, ka pasaules valstu pūliņi atgriezt likviditāti finanšu tirgos un atdzīvīnāt patērētāju pieprasījumu ir vainagojušies panākumiem. Pateicoties valdību intervences un centrālo banku ārkārtējiem likviditātes pasākumiem, dzīļa depresija neiestājās, un gada gaitā uzlabojās gan ražotāju, gan patērētāju noskaņojums.

Attīstības valstu vērtspapīru tirgi visā pasaulē strauji atguvās un uz pārskata veidošanas brīdi ir tuvu pirmskrīzes līmeņiem. Piemēram, JPMorgan Euro EMBIG Diversified indekss, kas seko attīstības valstu obligācijām, 2009. gadā spēja pieaugt par 21.2%. Kā jau varēja gaidīt, Austrumeiropas korporatīvās obligācijas, kas krīzē smagi cieta, piedzīvoja vēl straujāku atgūšanos – JPMorgan Russia Corporate Bond indeksa gada pieaugums bija 76.8%. Arī akciju tirgos kopš pavasara valda pozitīvas noskaņas, un ir atgūta vairāk kā puse krīzes laikā zaudētā. Amerikas S&P500 indeksa gada pieaugums ir 23.5%, savukārt Eiropas DJ Stoxx 600 ir pieaudzis par 28%.

Fonda ieguldījumi ir diversificēti starp dažādu riska līmeņu obligāciju un akciju fondiem. Pārskata periodā veiktās izmaiņas Fonda struktūrā tika tendētas uz riska līmeņa paaugstināšanu, kas pozicionētu Fondu vairāk izmantot tirgus straujo kāpumu un ļautu paaugstināt ienesīgumu. Obligāciju fondu izvēlē lielāks uzsvars likts uz korporatīvo obligāciju un attīstības valstu fondiem. Tika īstenota arī akciju fondu īpatsvara paaugstināšana.

Akciju fondos ieguldītie Fonda līdzekļi sastāda 37.2% lielu īpatsvaru no kopējiem aktīviem – palielinājums par 15.5 procenta punktiem. Obligāciju un sabalansētajos fondos ir ieguldīti attiecīgi 38.7% un 9% no Fonda aktīviem. Savukārt naudas tirgus fondi vairs nefigurē Fonda struktūrā, kā tas bija uz 2008. gada beigām. Papildus depozītos noguldīti 5.4% Fonda aktīvu. Brīvo naudas līdzekļu daudzums uz perioda beigām sastādīja 9.9%.

Visi iegādātie fondi ir reģistrēti kādā no Eiropas Savienības dalībvalstīm. Lielākais īpatsvars ir Luksemburgā reģistrētiem fondiem – 37.1%. Tāpat struktūrā figurē arī ieguldījumu fondi, kas ir reģistrēti Īrijā, Lietuvā, un Latvijā. Der atzīmēt, ka ieguldījumi ASV dolāros sastāda 27%, bet Šveices frankos – 9% no aktīvu apjoma.

Pārskata periodā no Fonda aktīviem tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 7,518 eiro apmērā jeb 1.41% no aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 3% maksimālos apmērus.

Pasaules valstu valdību un centrālo banku radītā, paaugstinātā likviditāte bija viens no galvenajiem faktoriem, kas 2009. gadā veicināja lielo pieprasījumu pēc riska aktīviem. Veroties nākotnē, maz ticams, ka monetārie stimuli tuvāko 3-6 mēnešu laikā tiks apturēti – pasaules ekonomikas atlabšana pašlaik balstīta tieši uz tiem. Pārvaldītāja skatījums uz akciju tirgiem un riska aktīviem kopumā ir mēreni pozitīvs. 2010. gadā plānots turpināt piesardzīgi paaugstināt akciju īpatsvaru Fondā.

Roberts Idelsons

Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Edgars Makarovs

Investīciju komitejas loceklis

Hārijs Beķeris

Investīciju komitejas loceklis

Rīgā,
2010. gada 28. aprīlī

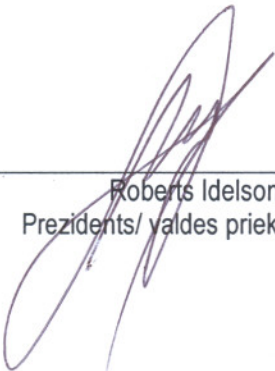
AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 9. līdz 24. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2009. un 2008. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par attiecīgiem pārskata periodiem.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par "ieguldījumu fondu gada 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 pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "Parex Balanced 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 Idelsons
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2010. gada 28. aprīlī

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

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

2.25.7.-01/05

Ar šo a/s "Parex Banka", kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā ar Nr. 40003074590 un atrodas Rīgā, Republikas laukumā 2a, 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 2007. gada 6. 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;

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar AIF "Parex Strategic Allocation Funds" apakšfonda „Parex Balanced 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.



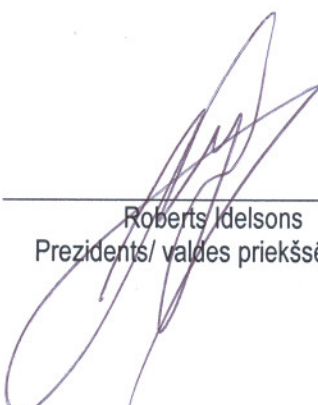
Nils Melngailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2010. gada 16.februārī



AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(Ls)

Piezīme	31.12.2009.	31.12.2008.
Aktīvi		
3 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	51,425	14,961
3 Noguldījumi kredītiestādēs	28,209	-
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	442,607	218,233
4 5 Atvasinātie finanšu instrumenti	-	4,374
Kopā aktīvi	522,241	237,568
Saistības		
6 Uzkrātie izdevumi	(601)	(306)
Kopā saistības	(601)	(306)
Neto aktīvi	521,640	237,262

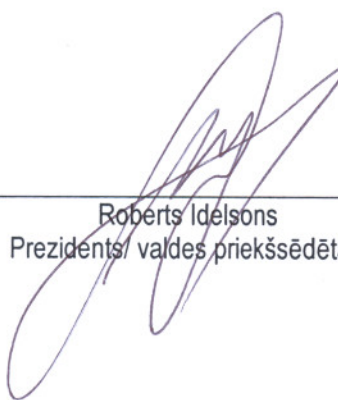


 Roberts Idelsons
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2010. gada 28. aprīlī

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Visaptverošais ienākumu pārskats
(Ls)

Piezīme	2009	24.08.2007 - 31.12.2008
Ienākumi		
7	4,523	1,898
	-	196
	4,523	2,094
Izdevumi		
	(4,138)	(3,899)
	(658)	(621)
	(510)	(79)
	(5,306)	(4,599)
Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		
8	10,333	(28,144)
9	67,020	(68,066)
	77,353	(96,210)
	(8,299)	(2,980)
	68,271	(101,695)



 Roberts Idelsons
 Prezidents/valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2010. gada 28. aprīlī

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(Ls)

	2009	24.08.2007 - 31.12.2008
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	237,262	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	68,271	(101,695)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	259,101	725,785
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(42,994)	(386,828)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	216,107	338,957
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	284,378	237,262
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	521,640	237,262
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	49,669	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	91,171	49,669
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	4.78	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	5.72	4.78

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(Ls)

	2009	24.08.2007 - 31.12.2008
Procentu ienākumi	4,427	1,898
Dividenžu ienākumi	-	196
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(5,012)	(4,293)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(530,805)	(712,101)
Finanšu ieguldījumu pārdošana / dzēšana	350,957	397,002
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	713	(7,200)
Naudas līdzekļu samazinājums saimnieciskās darbības rezultātā	(179,720)	(324,498)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	259,101	725,785
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(42,994)	(386,828)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	216,107	338,957
Naudas līdzekļu pieaugums	36,387	14,459
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	14,961	-
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	77	502
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	51,425	14,961

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
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 Balanced Strategy Fund - EUR
Apakšfonda darbības joma:	Normālos tirgus apstākļos no 30% līdz 70 % no Apakšfonda aktīviem tieši vai netieši tiks ieguldīti kapitāla vērtspapīros vai tām pielīdzināmos vērtspapīros, pārējie aktīvi tieši vai netieši galvenokārt tiks ieguldīti parāda vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos.
Ieguldījuma pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Parex Asset Management" IPAS Republikas laukums 2a, Rīga LV-1010, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, kā nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (turpmāk tekstā - FKTK) noteikumi par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu".

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 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus.

Ienākumu un izdevumu uzskaitē

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/ saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

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 uzskaitēi latos, kas ir Fonda uzrādīšanas valūta.

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 visaptverošajā ienākumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Fonda pārskata par finanšu stāvokli sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (LVL pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

<u>Valūta</u>	<u>31.12.2009</u>	<u>31.12.2008</u>
USD	0.489	0.495
CHF	0.472	0.468

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 nodrošina, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādejādi Fonda peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nav nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabā iepriekš minēto fiksēto kursu.

Nauda un tās ekvivalenti

Nauda un tās ekvivalenti sastāv no tekošajiem Fonda kontu atlikumiem un citiem īstermiņa augsti likvīdiem ieguldījumiem ar sākotnējo termiņu līdz 90 dienām.

Termiņnoguldījumi

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

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un līdz termiņa beigām turētie. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ietver tirdzniecībai turētos finanšu aktīvus, kā arī atvasinātos finanšu instrumentus. Visi Fonda patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek klasificēti kā tirdzniecībai turētie finanšu aktīvi.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turētie instrumenti ir finanšu instrumenti ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Fonds ir nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti ietver parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

Ieguldījumi vērtspapīros

Visi ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

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 visaptverošajā ienākumu pārskatā kā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/ (samazinājums).

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot *Bloomberg* un Rīgas Fondu Biržas pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

Pēc sākotnējās atzīšanas tie tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta pārskatā par finanšu stāvokli kā "Atvasinātie finanšu instrumenti" un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Patieso vērtību nosaka pēc pieejamām tirgus cenām un diskontētās naudas plūsmas modeļiem. Visus atvasinātos finanšu instrumentus atspoguļo kā aktīvus, ja to patiesā vērtība ir pozitīva, un kā pasīvus, ja to patiesā vērtība ir negatīva.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas līgumiem, tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu 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.

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.

2009. gada 1. decembrī Saeima pieņēma izmaiņas likumā „Par iedzīvotāju ienākuma nodokli”, kas paredz, ka no 2010. gada 1. janvāra kapitāla pieaugums tiek aplikts ar 15% nodokli. Attiecībā uz ieguldījumu fondiem kapitāla pieaugums ir starpība starp ieguldījumu apliecību pārdošanas un iegādes vērtību. Saskaņā ar likuma "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" Pārejas noteikumiem, lai aprēķinātu ienākumu no ieguldījumu fondu daļu pārdošanas tām daļām, kas bija iegādātas pirms likuma spēkā stāšanās, t.i. pirms 01.01.2010., ir nepieciešams pārdošanas un iegādes vērtību starpību sadalīt uz mēneša skaitu, cik daļas bija turētas un reizinat ar to mēnešu skaitu, cik daļas bija turētas no 01.01.2010. līdz atsavināšanas dienai. Izmaiņas likumā tiek attiecinātas uz LR rezidentiem privatpersonām.

Jauni grāmatvedības standarti un interpretācijas

Ar 2009. gada 1. janvāri spēkā stājās vairāki jauni SFPS, kas piemērojami Fonda finanšu pārskatu sastādīšanā. Turpmāk tekstā ir sniegts to pārskatīto standartu vai interpretāciju uzskaitījums, kuriem ir tieša ietekme uz Fonda ikdienas darbību, un to ietekmi uz uzskaites principiem.

1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana, pārskatīts 2007. gada septembrī. Galvenās izmaiņas 1. SGS ir peļņas vai zaudējumu aprēķina aizstāšana ar visaptverošo ieņēmumu pārskatu. Alternatīvi, sabiedrībām ir tiesības sniegt divus pārskatus: atsevišķu peļņas vai zaudējumu aprēķinu un visaptverošo ieņēmumu pārskatu. Fonds ir izvēlējies sniegt visaptverošo ieņēmumu pārskatu. Grozītais 1. SGS papildus ievieš arī prasību sniegt pārskatu par finansiālo stāvokli (balance) agrākā salīdzinošo rādītāju perioda sākumā, gadījumos, kad Fonds ir veicis salīdzinošo rādītāju korekciju, pārklasifikācijas, grāmatvedības politikas izmaiņu vai kļūdu korekciju rezultātā. 1. SGS izmaiņas ietekmēja informācijas uzrādīšanu finanšu pārskatos, bet neietekmēja konkrētu darījumu un bilances posteņu atzīšanu un novērtēšanu.

Informācijas atklāšanas par finanšu instrumentiem uzlabošana - grozījumi 7. SFPS, Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana, izdoti 2009. gada martā. Grozījumi attiecas uz informācijas atklāšanas par patiesās vērtības novērtējumu un likviditātes risku uzlabošanu. Fondam ir jāatklāj finanšu instrumentu analīze, izmantojot trīs pakāpju patiesās vērtības noteikšanas hierarhiju. Grozījumi pieprasa atklāt atvasināto finanšu instrumentu līgumā noteikto termiņu, ja līguma termiņi ir svariģi, lai izprastu naudas plūsmu periodu. Fondam būs arī jāatklāj tādu finanšu aktīvu termiņanalīze, kas tiek turēti likviditātes riska pārvaldīšanai, ja šī informācija sniedz iespēju finanšu pārskatu lietotājiem novērtēt likviditātes riska būtību un apjomu. Šajos finanšu pārskatos ir uzlabota informācijas atklāšana par finanšu instrumentiem.

Ar 2009. gada 1. janvāri spēkā stājās vairāki jauni SFPS, kas piemērojami Fonda finanšu pārskatu sastādīšanā. Turpmāk tekstā ir sniegts to pārskatīto standartu vai interpretāciju uzskaitījums, kuriem nav tiešas ietekmes uz Fonda ikdienas darbību, un uz Fonda uzskaites principiem.

- 23. SGS, Aizņēmumu izmaksas, pārskatīts 2007. gada martā;
- 32. SGS un 1. SGS grozījumi - Pārdodamie finanšu instrumenti un likvidācijas brīdī radušās saistības.
- Garantētie nosacījumi un atcelšana, grozījumi 2. SFPS, Maksājums ar akcijām.

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

- 8. SFPS Darbības segmenti.
- 13. SFPIK Klientu uzticības programmas.
- 14. SFPIK, 19. SGS – ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās sakarības (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- iegultie atvasinātie finanšu instrumenti - Grozījumi 9. SFPIK un 39. SGS, kas izdoti 2009. gada martā.
- 15. SFPIK, Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi.
- 16. SFPIK, Neto ieguldījumu ārvalstu sabiedrībā riska ierobežošana.
- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (izdoti 2008. gada maijā). Grozījumi būtiski neietekmēja Sabiedrības finanšu pārskatus.

Ir publicēti vairāki jauni standarti un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk un kurus Fonds nav izvēlējis piemērot ar agrāku datumu:

- 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- ieguldījuma meitas sabiedrībā, kopīgi pārvaldītā sabiedrībā vai asociētajā sabiedrībā iegādes izmaksas - 1. SFPS un 27. SGS grozījumi, izdoti 2008. gada maijā.
- Pret risku nodrošinātie instrumenti – grozījumi 39. SGS Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana (piemērojami retrospektīvi pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 1. SFPS, Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi (2008. gada decembra grozījumi; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi).
- 12. SFPIK, Pakalpojumu koncesiju līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk, Sabiedrībām, kas sagatavo finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātiem SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 30. martā vai vēlāk).
- 17. SFPIK, Nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 18. SFPIK, Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (izdoti 2009. gada aprīlī; grozījumi 2. SFPS, 38. SGS, 9. SFPS un 16. SFPIK, ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk; grozījumi 5. SFPS, 8. SFPS, 1. SGS, 7. SGS, 17. SGS, 36. SGS un 39. SGS ir spēkā periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Sabiedrības maksājumu par akcijām ar skaidru naudu darījumi - Grozījumi 2. SFPS, Maksājums ar akcijām (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ir publicēti vairāki jauni standarti un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk un kurus nav apstiprinājusi Eiropas Savienība:

- SFPS, Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā darījumos, kuros iegādes datums ir pārskata periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Grozījumi 24. SGS, Saistīto pušu atklāšana (izdoti 2009. gada novembrī un ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 32. SGS - Tiesību emisiju klasifikācija (izdoti 2009. gada 8. oktobrī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).
- Papildus atbrīvojumi sabiedrībām, kuras pirmo reizi piemēro SFPS - Grozījumi 1. SFPS, Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu piemērošana pirmo reizi. (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 14. SFPS, "Maksājumi minimālā finansējuma prasībai" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 9. SFPS, Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana. 9. SFPS tika izdots 2009. gada novembrī un tas aizstāj tās 39. SGS daļas, kas attiecas uz finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu. 9. SFPS piemērošana ir obligāta sākot ar 2013. gada 1. janvāri, tomēr ir atļauta arī agrāka piemērošana.
- 19. SFPIK, Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Starptautiskais Finanšu Pārskatu Standarts maziem un vidējiem uzņēmumiem (izdots 2009. gada jūlijā) ir patstāvīgs standarts, kas pielāgots mazāku uzņēmumu vajadzībām un iespējām.

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2009.	31.12.2008.	% no kopējiem Fonda aktīviem 31.12.2009.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	51,425	14,961	9.86%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	51,425	14,961	9.86%

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem ienākuma procentus, kas tiek aprēķināti pēc fiksētām procentu likmēm.

Nākamā tabula atspoguļo Termiņnoguldījumus kredītiestādēs sadalījumā pēc darījuma partneriem.

	31.12.2009. Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	% no kopējiem Fonda aktīviem 31.12.2009.
Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi	28,209	97	5.41%
AS "Parex banka"	28,209	97	5.41%
Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs	28,209	97	5.41%

2009. gada 31. decembrī vidējā noguldījumu ienesīguma likme bija 5.90%. 2008. gada 31. decembrī Fondam nebija izvietoti termiņnoguldījumi.

4. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

	31.12.2009.	31.12.2008.	% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
OECD reģiona valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi	283,984	162,895	54.44%
Latvijā reģistrēti ieguldījumu fondi	119,643	45,741	22.94%
Citu Ne-OECD reģiona valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi	38,980	9,597	7.47%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	442,607	218,233	84.85%

Visas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības tiek klasificētas kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri.

Visas Fondam piederošās fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri ir tirgoti regulētos tirgos.

Nākamā tabula atspoguļo ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmus vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Ieguldījumu valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2009.	% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti					
Latvijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
PAREX EASTERN EUROPEAN BOND FUND	USD	6,701	42,144	47,907	9.19%
PAREX EASTERN EUROPEAN BALANCED FUND	EUR	4,990	41,302	46,853	8.98%
PAREX CASPIAN SEA EQUITY FUND	EUR	9,125	29,729	24,883	4.77%

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

Finanšu instrumenta nosaukums	Ieguldījumu valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2009.	% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
VITRUVIUS SWISS EQUITY FUND	CHF	920	186,004	193,463	37.09%
DWS INVEST - GLOBAL VALUE FUND	EUR	750	46,038	47,198	9.04%
BLUEBAY HIGH YIELD BOND FUND	EUR	400	44,668	46,717	8.96%
JULIUS BAER - ABSOLUTE RETURN BOND FUND	EUR	250	40,661	41,432	7.94%
DWS INVEST - GLOBAL AGRIBUSINESS EQUITY FUND	EUR	300	20,387	21,782	4.18%
WIOF - GLOBAL LISTED UTILITIES FUND	USD	9,509	19,418	20,850	4.00%
			14,832	15,484	2.97%
Īrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
PIMCO TOTAL RETURN BOND FUND	USD	4,521	82,118	90,521	17.35%
BNY MELLON GLOBAL FUNDS PLC - EUROLAND BOND FUND	EUR	45,000	42,735	46,605	8.93%
Lietuvā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības					
PAREX BALTIC SEA EQUITY FUND	EUR	1,686	42,754	38,980	7.47%
			42,754	38,980	7.47%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			424,051	442,607	84.85%

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.

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

	Uzskaites vērtība 31.12.2009.	Uzskaites vērtība 31.12.2008.	% no kopējiem Fonda aktīviem 31.12.2009.
Obligāciju fondi	201,642	125,612	38.66%
Akciju fondi	194,112	51,543	37.21%
Sabalansētie fondi	46,853	21,452	8.98%
Naudas tirgus	-	19,626	0.00%
	442,607	218,233	84.85%

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.

	31.12.2009.			31.12.2008.			% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvs	Saistības		Aktīvs	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	-	-	-	44,229	4,374	-	-
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	-	-	-	44,229	4,374	-	-

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

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

6. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2009.	31.12.2008.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	(456)	(218)
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	(73)	(35)
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	(72)	(53)
Kopā uzkrātie izdevumi	(601)	(306)

7. Procentu ienākumi

	2009	24.08.2007 - 31.12.2008
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,981	1,898
No noguldījumiem kredītiestādēs	542	-
Kopā procentu ienākumi	4,523	1,898

8. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	2009	24.08.2007 - 31.12.2008
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	324,468	397,274
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(333,697)	(425,418)
Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	19,562	-
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	10,333	(28,144)

9. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	2009	24.08.2007 - 31.12.2008
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tām pielīdzinātiem vērtspapīriem	67,020	(68,066)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	67,020	(68,066)

10. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2008.	Palielinājums pārskata gada laikā	Samazinājums pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2009.
Noguldījumi kredītiestādēs	-	59,738	(31,529)	-	-	28,209
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi						
ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzinātie vērtspapīri	218,233	471,066	(319,331)	(4,714)	77,353	442,607
Atvasinātie finanšu instrumenti	4,374	-	-	(4,374)	-	-

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

	31.12.2008.	Palielinājums pārskata gada laikā	Samazinājums pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšan as rezultāts	31.12.2009.
Kopā ieguldījumi	222,607	530,804	(350,860)	(9,088)	77,353	470,816

11. Ieķīlātie aktīvi

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

12. 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.

13. Riska pārvaldīšana

Riski ir ieguldījumu procesa neatņemama 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 veidota 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 ierobežošanas (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 ietekmē 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 npublicē vienlaicīgi (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 finansiālā 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 pētīt emitenta finansiālo stāvokli un pelnītspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē akcijas cenu,

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

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 izstrādātām prognozēm par atsevišķo reģionu un nozaru attīstību, izvēlas vispiemērotākos fondus, kas atbilst Fonda stratēģijai. Precīzi aprēķināt Fonda jutīgumu pret izmaiņām atsevišķos tirgus indeksos nav iespējams, jo informāciju par to sastāvdaļām npublicē vienlaicīgi (nobīde ir 3 un vairāk mēneši).

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2009.gada 31.decembrī, pamatojoties uz Fondu reģistrācijas valstīm.

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	51,425	-	-	51,425
Noguldījumi kredītiestādēs	28,209	-	-	28,209
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	119,643	283,984	38,980	442,607
Kopā aktīvi	199,277	283,984	38,980	522,241
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(601)	-	-	(601)
Kopā saistības	(601)	-	-	(601)
Neto aktīvi	198,676	283,984	38,980	521,640

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2008.gada 31.decembrī, pamatojoties uz Fondu reģistrācijas valstīm.

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14,961	-	-	14,961
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	45,741	162,895	9,597	218,233
Atvasinātie finanšu instrumenti	4,374	-	-	4,374
Kopā aktīvi	65,076	162,895	9,597	237,568
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(306)	-	-	(306)
Kopā saistības	(306)	-	-	(306)
Neto aktīvi	64,770	162,895	9,597	237,262

Valūtas kursu risks

Valūtas kursu risks parādās, kad vērtspapīru vai citu instrumentu 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 2009.gada 31.decembrī, pamatojoties uz Fondu pamatvalūtām.

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

	EUR	USD	CHF	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	20,640	30,785	-	51,425
Noguldījumi kredītiestādēs	28,209	-	-	28,209
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	285,413	109,996	47,198	442,607
Kopā aktīvi	334,262	140,781	47,198	522,241
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(601)	-	-	(601)
Kopā saistības	(601)	-	-	(601)
Neto aktīvi	333,661	140,781	47,198	521,640
<i>Neto garā pozīcija</i>	63.96%	26.99%	9.05%	100.00%

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

	EUR	USD	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14,961	-	14,961
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	176,858	41,375	218,233
Atvasinātie finanšu instrumenti	44,230	(39,856)	4,374
Kopā aktīvi	236,049	1,519	237,568
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(306)	-	(306)
Kopā saistības	(306)	-	(306)
Neto aktīvi	235,743	1,519	237,262
<i>Neto garā pozīcija</i>	99.36%	0.64%	100.00%

Valūtu kursu izmaiņu ietekme uz Fonda vērtību ir apskatīti tabulā. Valūtu kursu izmaiņas ir attiecīga kursa viena gada standartnovirze, kas ir aprēķināta, pamatojoties uz 2009. gada datiem.

Valūta	Īpatsvars Fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņas pret EUR	Ietekme uz Fonda vērtību
EUR	63.9%	0.00%	0.00%
CHF	9.1%	8.72%	0.79%
USD	27.0%	12.12%	3.27%
Kopā	100.00%		4.07%

2008. gada beigās lielākā daļa no Fonda valūtām bija eiro (citas valūtas veidoja mazāk nekā 1% no Fonda neto aktīviem). Tādējādi valūtu kursu risks Fondam nebija būtisks.

Kreditrisks

Kreditrisks 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 maksāspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtajiem starptautisko reitinga aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Fondu atlasē procesā Fonda pārvaldītājs skatās ne tikai uz fondu vidējiem kredītreitingiem, bet arī uz fondam piešķirtajiem reitingiem, kas raksturo to pārvaldīšanas kvalitāti.

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 likvidāko aktīvu kategorijā, jo visi fondi ir atvērtie un pastāv iespēja ieguldījumu apliecības nekavējoties atpakaļpārdot.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2009.gada 31.decembrī.

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 6 mēn.	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	51,425	-	51,425
Noguldījumi kredītiestādēs	28,209	-	28,209
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	442,607	-	442,607
Kopā aktīvi	522,241	-	522,241
Saistības			
Uzkrātie izdevumi	(529)	(72)	(601)
Kopā saistības	(529)	(72)	(601)
Neto aktīvi	521,712	(72)	521,640
<i>Tīrā pozīcija %</i>	<i>100.01%</i>	<i>(0.01)%</i>	<i>100.00%</i>

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

	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 6 mēn.	Kopā
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	14,961	-	14,961
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	218,233	-	218,233
Atvasinātie finanšu instrumenti	44,230	-	44,230
Kopā aktīvi	277,424	-	277,424
Saistības			
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības Atvasinātie finanšu instrumenti	(39,856)	-	(39,856)
Uzkrātie izdevumi	(280)	(26)	(306)
Kopā saistības	(40,136)	(26)	(40,162)
Neto aktīvi	237,288	(26)	237,262
<i>Tīrā pozīcija %</i>	<i>100.01%</i>	<i>(0.01)%</i>	<i>100.00%</i>

AIF "Parex Balanced Strategy Fund - EUR"
2009.gada pārskats
Pielikums
(Ls)

14. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2009.	31.12.2008.	% no kopējā skaita
Akcionāra (A/s Parex Bankā) turējumā esošas ieguldījumu apliecības	-	4,000	-
Pārējo personu turējumā esošas ieguldījumu apliecības	91,171	45,669	100.00%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	91,171	49,669	100.00%

15. 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 vispatverošajā ienākumu 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 visaptverošajā ienākumu pārskatā.

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījumi ieguldījumu fondos, kurus pārvalda "Parex Asset Management" IPAS 119,643 Ls apmērā. (2008. gada 31. decembrī – 45,741 Ls). 2009.gada 31.decembrī Fondam bija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība 38,980 Ls apmērā (2008. gada 31. decembrī - 9,597 Ls).

16. Ieguldījumu fonda darbības rādītāju dinamika

	31.12.2009.	31.12.2008.
Fonda neto aktīvi (LVL)	521,640	237,262
Fonda daļu skaits	91,171	49,669
Fonda daļu vērtība	5.72	4.78
Fonda ienesīgums**	19.78%	(26.02)%
Fonda neto aktīvi (EUR)*	742,822	337,944
Fonda daļu skaits	91,171	49,669
Fonda daļu vērtība	8.15	6.80
Fonda ienesīgums**	19.85%	(25.98)%

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

**Ienesīgums uz 2008.gada 31.decembri 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.

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF Parex Strategic Allocation Fund apakšfonda Parex Balanced Strategy Fund – EUR dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā AIF Parex Strategic Allocation Fund apakšfonda Parex Balanced Strategy Fund – EUR 2009. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 9. līdz 24. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2009. gada 31. decembra pārskatu par finanšu stāvokli, 2009. gada visaptverošo ienākumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, 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 pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. 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 principu un nozīmīgu 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

Mūsaprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AIF Parex Strategic Allocation Fund apakšfonda Parex Balanced Strategy Fund – EUR finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2009. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots 5. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.



Ahmeds Abū Šarhs
(Ahmed Abu Sharkh)
Valdes priekšsēdētājs

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5



Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija
2010. gada 30. aprīlī