

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Parex Eastern European Bond Fund”

2006. GADA PĀRSKATS
(4. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
FKTK NOTEIKUMIEM PAR “IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATU SAGATAVOŠANU”
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

Rīga, 2007

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Satura rādītājs

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

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Bond Fund	
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds	
Fonda reģistrācijas datums:	2003. gada 28. februāris	
Fonda numurs:	06.03.04.098/2	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Parex Asset Management"	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga, LV 1050, Latvija	
leguldījumu 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	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs Gene Zolotorevs – iecelts 30.11.2005. Padomes locekļi: Ēriks Brīvmanis – iecelts 30.11.2005. Gatis Kokins – iecelts 30.11.2005. Leonīds Jamroziks– iecelts 30.03.2006. Valdis Birkavs– iecelts 7.12.2006. Aleksandrs Kvasovs – atbrīvots 30.03.2006. Andris Bērziņš – atbrīvots 7.12.2006. leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs/ Prezidents: Roberts Idelsons — iecelts 30.11.2005. Valdes locekļi: Sergejs Medvedevs – iecelts 30.11.2005. Normunds Vīgulis – iecelts 30.11.2005. Arvīds Sīpols – iecelts 30.11.2005. Leonīds Rudermans – iecelts 30.11.2005. Fonda pārvaldnieki: Roberts Idelsons Sergejs Medvedevs Edgars Makarovs	
Revidents:	Diāna Krišjāne Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124	SIA "Ernst & Young Baltic" Kronvalda bulvāris 3-5, Rīga Latvija, LV – 1010 Licence Nr. 17

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Bond Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot investīcijas Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros. Fonda investīciju portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāko ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas valūtas vai valsts vērtspapīros.

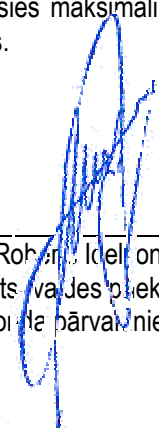
Fonda neto aktīvu apjoms 2006. gadā pieauga par 25% jeb par 2,5 mlj. ASV dolāriem un gada beigās sasniedza 12,738,886 dolārus (6,818,596 latī). Fonda daļas vērtība gada laikā palielinājās par 74 centiem (latu izteiksmē samazinājās par 31 santīmu), sasniedzot 12,20 dolārus (6,92 latī). Savukārt Fonda gada ienesīgums pārskata perioda beigās sasniedza 6.84% fonda pamatvalūtā, savukārt ienesīgums pārrēķinot latos ir negatīvs – (4.29)%.

Fonda ieguldījumu portfelis veidots ievērojot diversifikācijas un piesardzības principu, nodrošinot riska samazināšanu un likviditāti. Pārskata periodā Pārvaldītājs turpināja palielināt korporatīvo obligāciju īpatsvaru Fonda aktīvos (par 7% punktiem) un gada beigās tās veidoja 95.80% no kopējiem aktīviem. Turpretī ieguldījumu daļa valsts un pašvaldību obligācijās tika samazināta līdz minimumam – 0.09%. Fonda vidējā durācija pārskata perioda beigās bija 2,4 gadi, savukārt vidējais ienesīgums līdz dzēšanai sasniedza 8.13% (2005. gada beigās – 6.72%).

Fonda aktīvos lielāko īpatsvaru aizņem pamatvalūtā - ASV dolāros denominētie aktīvi (76.7%). Pārējie aktīvi ir izvietoti eiro (14.9%), tomēr ar atvasināto valūtas finanšu instrumentu palīdzību 2006. gada beigās atvērtā valūtas pozīcija eiro bija samazināta līdz 4.4%. 2006. gadā fonds veica ieguldījumus Krievijas rubļos un uz gada beigām tie veidoja 8.7% no fonda aktīviem. No ģeogrāfiskā viedokļa lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem joprojām ir izvietoti Krievijā (44.0%), Kazahstānā (18.5%), Ukrainā (16.6%), un Latvijā (10.4%).

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 1.68% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu - 3%.

IPAS Parex Asset Management arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2007. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.



Roberts Idelons
Prezidents / valdes priekšsēdētājs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā,
2007. gada 24. aprīlī

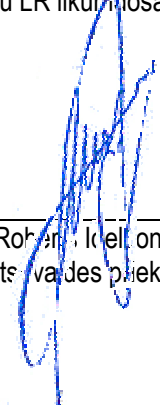
AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 21. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2006. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2006. gadu.

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 Eastern European Bond Fund" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.



Roberts Kellons
Prezidents valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2007. gada 24. aprīlī



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

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

AIF "Parex Eastern European Bond fund"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Nr. 2-01/2.3.1/ 441

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

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 2003. gada 13. februārī, a/s "Parex Banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "Parex Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam fondam AIF "Parex Eastern European Bond fund" (turpmāk tekstā – Fonds);

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

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

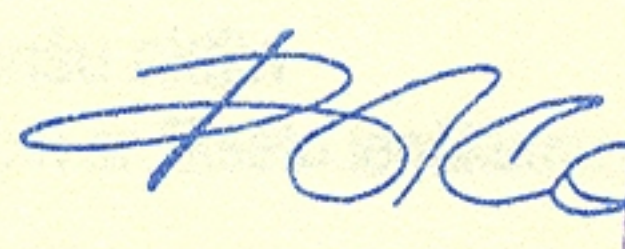
Ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;

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

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

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

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



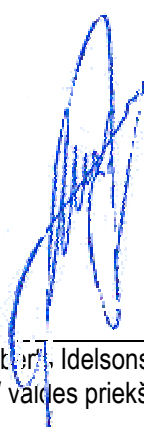
Valērijs Kargins
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs



Rīgā, 2007. gada 19. martā

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats
(LVL)

Piezīme		<u>31.12.2006.</u>	<u>31.12.2005..</u>
	Aktīvi		
4	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	329,880	232,430
	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
5	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6,532,108	5,818,385
6	Atvasinātie līgumi	-	11,025
	Kopā aktīvi	<u>6,861,988</u>	<u>6,061,840</u>
	Saistības		
	Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības		
6	Atvasinātie līgumi	(33,619)	-
7	Uzkrātie izdevumi	(9,773)	(8,002)
	Kopā saistības	<u>(43,392)</u>	<u>(8,002)</u>
	Neto aktīvi	<u>6,818,596</u>	<u>6,053,838</u>

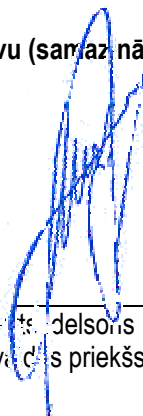


 Roberts Idelsons
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2007. gada 24. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats
(LVL)

Piezīme	2006	2005
Ienākumi		
8 Procentu ienākumi	453,122	321,191
Kopā ienākumi	453,122	321,191
Izdevumi		
9 Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(88,157)	(72,789)
Atlīdzība turētājbankai	(10,595)	(8,946)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(590)	-
Kopā izdevumi	(99,342)	(81,735)
Ieguldījumu vērtības palielinājums		
10 Realizētā ieguldījumu pārdošanas (zaudējumi)/peļņa	(33,398)	15,551
11 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	298	18,630
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/palielinājums	(33,100)	34,181
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)/peļņa	(589,002)	581,714
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/palielinājums	(268,322)	855,351

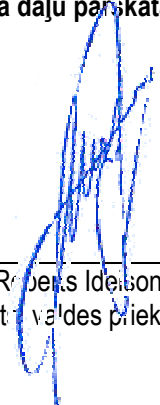


 Roberts Sedlons
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2007. gada 24. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

	2006	2005
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	6,053,838	4,481,144
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums	(268,322)	855,351
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	3,901,461	3,741,368
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(2,868,381)	(3,024,025)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	1,033,080	717,343
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	764,758	1,572,694
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	6,818,596	6,053,838
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	837,048	743,645
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	984,722	837,048
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	7.23	6.03
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu fonda daļu pārskata perioda beigās	6.92	7.23



 Roberts Idešons
 Prezidents valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2007. gada 24. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats
(LVL)

	2006	2005
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	445,625	322,145
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(97,095)	(91,511)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(4,361,385)	(3,865,127)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	3,126,235	2,685,516
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(17,435)	61,228
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(904,055)	(887,749)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	3,901,461	3,741,368
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(2,868,381)	(3,024,025)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	1,033,080	717,343
Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums)	129,025	(170,406)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	232,430	370,794
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	(31,575)	32,042
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	329,880	232,430

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Bond Fund
Fonda veids:	Atklātais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komerc-sabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, diversificējot fonda investīciju portfeli starp ieguldījumiem dažādās valūtās un valstīs.
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 Eastern European Bond Fund" 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.

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 2006. gada 1. janvāra līdz 2006. 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.

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir ASV dolāri, bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitē latos.

Darījumi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc darījuma dienā spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Monetārie aktīvi un pasīvi ārvalstu valūtā tiek pārvērtēti latos pēc pārskata perioda beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

Fonda aktīvu un saistību pārskata sagatavošanā visvairāk izmantoto valūtu Latvijas Bankas noteiktie valūtas maiņas kursi (LVL pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	31.12.2006.	31.12.2005.
USD	0.536	0.593
EUR	0.702804	0.702804

Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka ir apņēmusies nodrošināt, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādējādi Plāna turpmākā peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nebūs nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

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* un Rīgas Fondu Biržas pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Biržās nekotēti vērtspapīri tiek novērtēti atbilstoši turētājbankas informācijai par notikušiem darījumiem, bet, ja šāda informācija nav, vērtspapīri tiek novērtēti to amortizētajā pašizmaksā. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

Atvasinātie līgumi

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

Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas nākotnes valūtas maiņas līgumi tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo līgumu patiesā vērtība tiek iekļauta aktīvu un saistību pārskatā kā "Atvasinātie līgumi" un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts.

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība

Finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība atspoguļo naudas līdzekļu daudzumu, par kādu aktīvs varētu tikt pārdots vai saistības varētu tikt dzēstas, balstoties uz vispārpieņemtiem principiem. Ja pēc Fonda pārvaldes domām finanšu aktīvu un saistību patiesā vērtība būtiski atšķiras no to bilancē uzrādītās vērtības, tad šo aktīvu un saistību patiesā vērtība tiek atsevišķi atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Nodokļi

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Fonds nav LR uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Fonda ieguldījuma apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Ar ieguldījumiem saistītie riski – likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, informācijas risks, finansiālais risks, ārvalstu ieguldījumu risks un ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas (*hedging*) principus.

Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Sabiedrība iegūst pietiekami plašu informāciju par potenciālajiem vai iegūtajiem ieguldījumu objektiem, kā arī uzrauga to personu finansiālo un ekonomisko situāciju, kuru emitētajos vērtspapīros tiks vai ir tikusi ieguldīta Fonda manta.

Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, u.c., izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Sabiedrība stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret fonda pamat valūtu.

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

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

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

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm un noguldījumi kredītiestādēs

	31.12.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm - AS "Parex banka"	329,880	232,430	4.84%
Kopā prasības uz pieprasījumu un noguldījumi kredītiestādēs	329,880	232,430	4.84%

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

5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2006.	31.12.2005.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri	3,311,076	3,056,315	7.89%	48.55%
Ne – OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)	3,054,662	2,751,886	8.15%	44.79%
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	256,414	304,429	4.85%	3.76%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri	3,093,792	2,290,722	8.40%	45.38%
Ne - OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)	2,730,484	1,975,767	8.45%	40.05%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	195,809	314,955	6.27%	2.87%
Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	167,499	-	10.04%	2.46%
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri	121,411	24,052	8.15%	1.78%
Ne - OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)	121,411	24,052	8.15%	1.78%
Valsts parāda vērtspapīri	5,829	207,004	5.06%	0.09%
OECD reģiona valstu parāda vērtspapīri	5,829	-	5.06%	0.09%
Ne-OECD reģiona valstu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)	-	207,004	-	-
Pašvaldību parāda vērtspapīri	-	240,292	-	-
Ne – OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri	-	240,292	-	-
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6,532,108	5,818,385	8.13%	95.80%

Visi parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri. Visi fiksēta ienākuma vērtspapīri ir kotēti regulētu tirgu biržās, izņemot vērtspapīrus ar bilances vērtību 1,011,164 (2005. gadā: 151,011) latu.

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		5,698,359	5,520,944	80.97%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		251,088	256,414	3.76%
BALTIKUMS (LV0000800324)	1,500	105,421	106,827	1.57%
LHVB ķīlu zīmes (LV0000800217)	1,500	82,611	84,706	1.24%
PAREX BANKA (XS0253533318)	90	63,056	64,881	0.95%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		2,397,063	2,340,302	34.32%
ABSOLUT CAP (ABSOLUT BANK) (XS0249283143)	200	113,500	109,341	1.60%
ZENIT CAPITAL (BANK ZENIT) (XS0273326685)	300	165,881	162,579	2.38%
CITIGROUP (RUSSIAN STANDARD BANK) (XS0190199264)	50	59,869	54,697	0.80%
CITIGRP GLOB (SEVERSTAL) (XS0186918255)	220	135,429	125,735	1.84%
COMMERZBANK AG (NOMOS) (XS0184810223)	1	59,563	55,410	0.81%
DRESDNER BK (SIBACADEMBANK) (XS0219905238)	100	115,411	110,839	1.63%
DRESDNER (RUSSIAN STANDARD BANK) (XS0201757530)	100	109,436	109,306	1.60%
EURASIA CAP (HCFB LLC) (XS0221878720)	200	117,741	111,690	1.64%
EVRAZ SECURITIES SA (XS0197109043)	2	120,648	122,231	1.79%
GAZ-FINANS (RU000A0GNLKO)	7000	145,441	146,690	2.15%
KAZAN ORGSINTEZ (XS0271050501)	200	112,679	109,655	1.61%
MEGAFON SA (OJSC MEGAFON) (XS0207360115)	100	52,300	55,849	0.82%
MOBILE TELESYSTEMS FIN (MOBILE TELESISTEMS) (XS0178419049)	150	94,292	86,091	1.26%
MOSKOVSKOE IPOTECHNOE AG (RU000A0GN9M2)	6,000	126,198	123,016	1.80%
N-INVEST (NIKOIL) (XS0188330004)	100	60,485	55,061	0.81%
SIBACADEMFINANCE PLC (SIBACADEMBANK) (XS0254342347)	200	111,734	110,122	1.62%
SITRONICS FINANCE (XS0245939672)	250	135,577	136,851	2.01%
TMK CAPITAL (OAO TMK) (XS0269513213)	4	223,501	226,216	3.32%
TRADE HOUSE KOPEIKA OAO (RU000A0GNYS6)	5000	104,433	101,327	1.49%
UDMURTNTEFTEPRODUCT (RU000A0GEGP8)	3000	63,109	61,528	0.90%
URALVAGONZAVOD-FINANS (RU000A0GGF09)	5000	106,961	104,093	1.53%
VOLGATELECOM (RU000A0GKSA2)	3000	62,875	61,975	0.91%
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:		1,338,508	1,259,087	18.46%
KAZAKHGOLD GROUP LTD (XS0273371632)	400	223,520	219,936	3.23%
NURBANK (XS0218237088)	350	206,338	191,894	2.81%
ALB FINANCE BV (ALLIANCE BANK) (XS0234283264)	300	180,784	162,931	2.39%
ATF BANK (XS0217138139)	200	129,192	110,925	1.63%
CENTERCREDIT INTERNATIONAL (BANK CENTERCREDIT) (XS0243010443)	200	116,210	110,072	1.61%
ASTANA FINANCE (XS0244275797)	200	114,598	109,277	1.60%
NURFINANCE BV (NURBANK) (XS0269698246)	150	83,008	81,272	1.19%
TEMIR CAPITAL (TEMIR BANK) (XS0248327834)	100	55,248	55,718	0.82%
ATF BANK (XS0205381717)	10	63,048	55,048	0.81%
ATF BANK (XS0191061794)	10	54,744	54,315	0.80%
ALB FINANCE BV (ALLIANCE BANK) (XS0268818118)	100	54,210	54,178	0.79%
ATF BANK (XS0233829463)	100	57,608	53,521	0.78%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:		1,183,809	1,129,861	16.58%
HYPO-UND (UKRSIBBANK) (XS0222883349)	300	185,102	172,485	2.53%
UKRSOTS FINANCE BV (IKRSOTSBANK) (XS0219489340)	300	179,080	166,497	2.44%
UKRCHEM CAPITAL (STIROL) (XS0225482719)	300	176,322	158,976	2.33%
DRESDNER (EXIM UKRAINE) (XS0201281192)	250	141,638	139,981	2.05%
DRESDNER (UKRSIBBANK) (XS0189425423)	200	116,372	110,876	1.63%
EMERGING MARKETS STRUCTURED (ALFA BANK) (XS0279930449)	200	106,600	109,137	1.60%
DRESDNER (COMM BNK NADRA) (XS0234215696)	200	118,695	108,763	1.60%
HSBC (UKRSIBBANK) (XS0278743710)	200	106,200	107,408	1.58%
COLVIS FINANCE (YUZMASH) (XS0185088266)	100	53,800	55,738	0.82%
ASV emitentu parāda vērtspapīri:		193,154	195,809	2.87%
CENTRAL EUR DISTR CORP (XS0224445576)	250	193,154	195,809	2.87%

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri:		180,533	181,594	2.66%
AGROKOR D.D (XS0275181096)	5	180,533	181,594	2.66%
Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:		148,384	152,048	2.23%
FIRST INVESTMENT FIN BV (FIRST INVESTMENT BANK) (XS0211479745)	200	148,384	152,048	2.23%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri:		5,820	5,829	0.09%
POLAND (US731011AM43)	10	5,820	5,829	0.09%
Pārējie finanšu instrumenti		1,052,601	1,011,164	14.83%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		166,823	167,499	2.46%
TELEKOM BALTIJA (LV0000601185)	150	105,421	105,637	1.55%
APEX (LV0000601201)	100	61,402	61,862	0.91%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		695,142	663,331	9.72%
CLOVERIE (INTER RAO) (XS0246907173)	50	294,795	273,759	4.01%
EMERGING MKTS STRUCTURED (AMTEL) (XS0223667857)	2	118,192	113,230	1.66%
MOSCOW RIVER (IRKUT) (XS0249752741)	200	116,600	111,671	1.64%
URALVNESH TORGBANK (XS0268770160)	2	111,000	110,593	1.62%
DRESDNER BANK AG (RBC INVESTMENT) (XS0256816496)	1	54,555	54,078	0.79%
Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:		163,196	168,200	2.47%
MKT Istehsalat-Kommersiya MMC (LV0000601102)	300	163,196	168,200	2.47%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:		27,440	12,134	0.18%
OBER-HAUS Real Estate Advisors (EE3300074061)	40	27,440	12,134	0.18%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		6,750,960	6,532,108	95.80%

6. Atvasinātie līgumi

Nākamā tabula atspoguļo nākotnes valūtas maiņas (*forwards*) un valūtas mijmaiņas (*swaps*) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

	31.12.2006.			31.12.2005.			% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	692,101	-	(33,619)	678,178	10,367	-	(0.49)%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (<i>forwards</i>)	-	-	-	43,059	658	-	-
Kopā atvasinātie līgumi	692,101	-	(33,619)	721,237	11,025	-	0.18%

Visi atvasinātie līgumi ir noslēgti ar AS „Parex Banka”.

7. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2006.	31.12.2005.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	8,187	7,144
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	996	858
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	590	-
Kopā uzkrātie izdevumi	9,773	8,002

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

8. Procentu ienākumi

	2006	2005
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	442,404	314,917
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	10,718	6,274
Kopā procentu ienākumi	453,122	321,191

9. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai

	2006	2005
Fiksētā maksa par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu	88,157	72,727
No vērtības pieauguma atkarīgā maksa par līdzekļu pārvaldīšanu	-	62
Kopā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	88,157	72,789

10. Realizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums

	2006	2005
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	3,109,792	2,518,430
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(3,115,240)	(2,462,514)
Pārdoto ieguldījumu vērtības (palielinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(27,950)	(40,365)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	(33,398)	15,551

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2006	2005
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	298	18,630
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	298	18,630

12. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2005.	Palielinājums pārskata gada laikā	Samazinājums pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2006.
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	5,818,385	4,361,385	(3,126,235)	(495,823)	(25,604)	6,532,108
Atvasinātie līgumi	11,025	-	-	(44,644)	-	(33,619)
Kopā ieguldījumi	5,829,410	4,361,385	(3,126,235)	(540,467)	(25,604)	6,498,489

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

13. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	LVL	USD	EUR	RUR	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	184,195	145,685	-	329,880
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	5,052,687	880,793	598,628	6,532,108
Kopā aktīvi	-	5,236,882	1,026,478	598,628	6,861,988
Saistības					
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības					
Atvasinātie līgumi	-	692,101	(725,720)	-	(33,619)
Uzkrātie izdevumi	(590)	(9,183)	-	-	(9,773)
Kopā saistības	(590)	682,918	(725,720)	-	(43,392)
Neto aktīvi	(590)	5,919,800	300,758	598,628	6,818,596
<i>Neto garā pozīcija</i>	<i>(0.01%)</i>	<i>86.82%</i>	<i>4.41%</i>	<i>8.78%</i>	<i>100.0%</i>

14. Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	329,880	-	-	329,880
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	423,913	201,638	5,906,557	6,532,108
Kopā aktīvi	753,793	201,638	5,906,557	6,861,988
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības				
Atvasinātie līgumi	(33,619)	-	-	(33,619)
Uzkrātie izdevumi	(9,773)	-	-	(9,773)
Kopā saistības	(43,392)	-	-	(43,392)
Neto aktīvi	710,401	201,638	5,906,557	6,818,596

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

15. Likviditāte

	Uz piepra- sījumu	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 – 5 gadiem	Vairāk nekā 5 gadi	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	329,880	-	-	-	-	-	329,880
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	330,358	345,263	5,045,467	811,020	6,532,108
Kopā aktīvi	329,880	-	330,358	345,263	5,045,467	811,020	6,861,988
Saistības							
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības							
Atvasinātie līgumi		(33,619)					(33,619)
Uzkrātie izdevumi	-	(9,183)	(590)	-	-	-	(9,773)
Kopā saistības	-	(42,802)	(590)	-	-	-	(43,392)
Neto aktīvi	329,880	(42,802)	329,768	345,263	5,045,467	811,020	6,818,596

16. Procentu risks

Fonda finanšu aktīvi un saistības, kas pakļautas patiesās vērtības un naudas plūsmas procentu likmju riskam, ir atspoguļotas šādi:

	Naudas plūsmas procentu likmju risks	Patiesās vērtības procentu likmju risks	Nav procentu likmju riska	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	329,880	329,880
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	621,360	5,910,748	-	6,532,108
Kopā aktīvi	621,360	5,910,748	329,880	6,861,988
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības				
Atvasinātie līgumi	-	-	(33,619)	(33,619)
Uzkrātie izdevumi	-	-	(9,773)	(9,773)
Kopā saistības	-	-	(43,392)	(43,392)
Neto aktīvi	621,360	5,910,748	286,488	6,818,596

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

17. Aktīvu un saistību pārcenošanas termiņanalīze

	Uz piepra- stījumu	Līdz 1 mēn.	No 1 līdz 3 mēn.	No 3 līdz 6 mēn.	No 6 līdz 12 mēn.	No 1 – 5 gadiem	Vairāk nekā 5 gadi	Kopā
Aktīvi								
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	329,880	-	-	-	-	-	-	329,880
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi								
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	-	627,738	323,980	345,263	4,648,449	586,678	6,532,108
Kopā aktīvi	329,880	-	627,738	323,980	345,263	4,648,449	586,678	6,861,988
Saistības								
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības								
Atvasinātie līgumi	-	(33,619)	-	-	-	-	-	(33,619)
Uzkrātie izdevumi	-	(9,183)	-	(590)	-	-	-	(9,773)
Kopā saistības	-	(42,802)	-	(590)	-	-	-	(43,392)
Neto aktīvi	329,880	(42,802)	627,738	323,390	345,263	4,648,449	586,678	6,818,596

18. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2006.	31.12.2005.	% no kopējā skaita 31.12.2006.
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	8,638	1,702	0.29%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	876,084	835,346	99.1%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	884,722	837,048	100.0%

19. 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 (skat. 4. piezīmi). Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums Parex bankas emitētajos obligācijās. 2006. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 64,881 latī (2005.gada - 273,530 latī). Tāpat visi atvasinātie līgumi ir noslēgti ar AS "Parex banka" (skat. 6. piezīmi).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skatīt arī 9. piezīmi).

Pārskata gadā saistītās personas iegādājušās 4,063 un atpakaļpārdevušas 45 (2005. gadā: iegādājušās – 1,702 un atpakaļpārdevušas - 415) Fonda ieguldījuma apliecības. Sakarā ar IPAS "Parex Asset Management" padomes sastāva izmaiņām par saistītām personām kļuva jaunie padomes locekļi, kuru īpašumā bija 2,918 Fonda ieguldījumu apliecības.

Darījumi ar saistītām personām ir veikti par tirgus cenām saskaņā ar vispār pieņemtajiem principiem.

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

20. Iekļātie aktīvi

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

21. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības vadība uzskata, ka finanšu aktīvu un saistību bilances vērtības atbilst to patiesajām vērtībām.

22. Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2006.	31.12.2005.	31.12.2004.
Neto aktīvi (LVL)	6,818,596	6,053,838	4,481,144
Ieguldījumu apliecību skaits	984,722	837,048	743,645
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	6.92	7.23	6.03
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	(4.29)%	19.90%	1.68%
 Neto aktīvi (USD)**	 12,738,886	 10,208,640	 8,688,526
Ieguldījumu apliecību skaits	984,722	837,048	743,645
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	12.94	12.20	11.68
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	6.84%	7.15%	8.68%

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas

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

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "Parex Eastern European Bond Fund"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Bond Fund" (turpmāk tekstā - Fonds) 2006. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2006. gada pārskatā no 8. līdz 21. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2006. gada 31. decembra Fonda aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, 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.

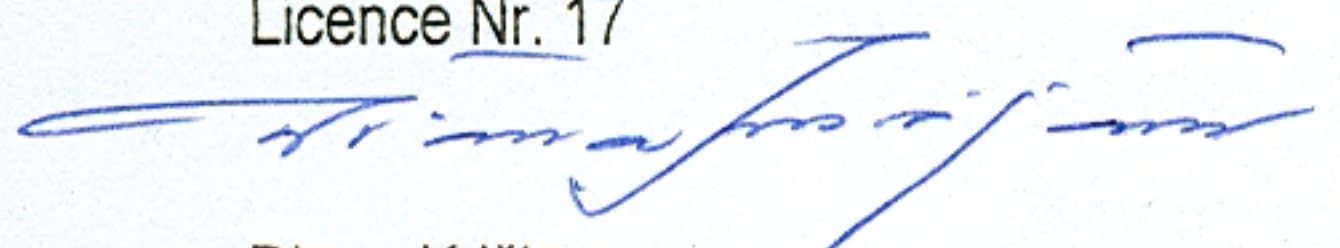
Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Bond Fund" finansiālo stāvokli 2006. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2006. gadā 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 2006. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2006. gada pārskatā 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2006. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”
Licence Nr. 17



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

Rīgā, 2007. gada 24. aprīlī