ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“PAREX AUSTRUMEIROPAS SABALANSĒTAIS FONDS”

2004. GADA PĀRSKATS
(2. finanšu gads)

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu 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
Ieguldījumu portfeļa pārskats	12
Pielikums	13
Revidentu ziņojums	22

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Fonda reģistrācijas datums:	2003. gada 26. septembris
Fonda numurs:	06.03.04.098/7
Ieguldījumu sabiedrības nosaukums:	AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"
Ieguldījumu sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris, Rīga, LV 1050, Latvija
Ieguldījumu sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu sabiedrības darbībai numurs:	7
Licences izsniegšanas datums:	2002. gada 15. februāris
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	Akciju sabiedrība "Parex banka"
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Smilšu 3, Rīga, LV 1522, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003074590
Ieguldījumu sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Ieguldījumu sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Jakovs Maņkovs Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Juris Punculs Padomes loceklis – Jurijs Cunajevs Padomes loceklis – Andris Miķelsons Padomes loceklis – Aivars Veiss (iecelts 28.04.2004.) Padomes loceklis – Raimondas Kutra (atcelts 28.04.2004.) Ieguldījumu sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs (prezidents) – Sergejs Medvedevs Valdes locekle (viceprezidente) – Aija Kļaševa Valdes loceklis – Roberts Idelsons Fonda pārvaldnieki: Sergejs Medvedevs Aija Kļaševa (atcelta 02.12.2004.) Edgars Makarovs (iecelts 02.12.2004.) Roberts Idelsons
Revidents:	Diāna Krišjāne, Zvērināta revidente, Sertifikāts Nr. 124 SIA "Ernst & Young Baltic", Kronvalda bulv. 3, Rīga, Latvija, LV – 1010

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums

Atvērtām ieguldījumu fonda "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds" (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 un kapitāla vērtspapīros. Fonda investīciju portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, ka arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāko ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas klases, valūtas, vai valsts vērtspapīros.

2004.gadā tika mainīts Investīciju komitejas, kura veic Fonda pārvaldnieka funkcijas un kura rīkojas un ir tiesīga dot rīkojumus ar pārvaldāmā fonda mantu saskaņā ar Prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un Sabiedrības valdes lēmumiem, sastāvs. 02.12.2004. no Fonda Investīciju komitejas locekļa amata tika atsaukta Sabiedrības valdes locekle Aija Kļaševa un iecelts Edgars Makarovs, AS "Parex Asset Management" Portfeļu vadīšanas daļas vadītājs.

2004. gada 31. decembrī Fonda neto aktīvu kopējais apmērs sasniedza 2,860,982 latus (4,070,200 eiro) un vienas ieguldījumu apliecības vērtība bija 7.60 lati (10.81 eiro). Otrā pusgada laikā Fonda aktīvi divkāršojās, bet gada laikā tie pieauga par 2.4 miljoniem latu (3.4 miljoniem eiro). Fonda daļas vērtība gada laikā izauga par 86 santīmiem (82 centiem), un Fonda ienesīgums 2004.gadā sasniedza 8.07%, turklāt gada otrajā pusgadā tas palielinājās līdz pat 10.97% gada izteiksmē.

Fonda ieguldījumu portfelis veidots, ievērojot diversifikācijas un piesardzības principu, nodrošinot riska samazināšanu un likviditāti. Ieguldījumi tika veikti galvenokārt komercsabiedrību emitētos parada vērtspapīros (50.3%) un valdības parāda vērtspapīros (13.0%), kā arī komercsabiedrību akcijās (9.6%) un ieguldījumu fondos (5.5%). Daļa no Fonda tika izvietota arī citās valūtās (41.2%), pārsvarā ASV dolāros denominētos vērtspapīros. Lai samazinātu valūtas risku ietekmi, ieguldījumu ārvalstu valūtās risks tika ierobežots ar atvasinātiem valūtas finanšu instrumentiem. Līdz ar to ārvalstu valūtā izvietoto un no valūtas riska neierobežoto aktīvu apjoms bija 12.0%. Ieguldījumu diversifikācija tika nodrošināta, izvietojot līdzekļus dažādās valstīs. Lielākie ieguldījumi tika veikti Latvijā (21.5%), citās Eiropas Savienības valstīs (18.3%), Krievijā (31.7%) un Rumānijā (7.8%). Gada beigās parāda vērtspapīru ieguldījumu portfeļa vidējais dzēšanas termiņš bija 3.4 gadi, bet vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 4.92% gadā.

Pagājušajā gadā lielāks uzsvars tika likts uz ieguldījumiem Krievijas korporatīvā parāda vērtspapīriem, jo šajā reģionā ienesīgums ir krietni augstāks. Tika veikti arī ieguldījumi citās valūtās denominētos vērtspapīros, piemēram, latos, dolāros, kronās. Jāatzīmē, ka ASV dolāru valūtas risks tika maksimāli minimizēts.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 2.33% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu - 3%.

Jaunu klientu piesaistes veicināšanai un ieguldītāju uzticības paaugstināšanai 2004. gadā Fonda ieguldījumu apliecības tika iekļautas Rīgas Fondu Biržas fondu sarakstā.

Parex ieguldījumu sabiedrība arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2005. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

Sergejs Medvedevs
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2005. gada 18. aprīlī

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Paziņojums par ieguldījumu sabiedrības valdes atbildību

Ieguldījumu sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu plāna "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds" (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 2004. un 2003. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2004. gadu un periodu no 2003. gada 26. septembra līdz 2003. gada 31. decembrim.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "Ieguldījumu fondu finanšu 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 sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "Parex Austrumeiropas Obligāciju fonds" 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.

Sergejs Medvedevs
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2005. gada 18. 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

par laika periodu no 2004. gada 1.janvāra līdz 2004. gada 31.decembrim

2005. gada 10. februārī Rīga #2-01/23 1/275

IF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"

Ar šo AS *"Parex banka"*, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992.gada 14. maijā ar Nr. 40003074590 un atrodas Rīgā Smilšu ielā 3, apliecina, ka

- Saskaņā ar 2003. gada 15.septembrī noslēgtā Turētājbankas līguma noteikumiem AS *"Parex banka"* (Turētājbanka) pilda turētājbankas AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība"(Sabiedrība) dibinātajam fondam IF *"Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"(Fonds);*
- Turētājbanka savas funkcijas veic saskaņā ar turētājbankas līguma 3.1. punktā uzskaitītajiem pienākumiem un atbildībām, kā arī saskaņā ar LR likumdošanu:

1) atver Fondam nepieciešamos kontus;
2) glabā Fonda mantu, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības uz Fondā esošo mantu saskaņā ar LR likumdošanas aktiem un šo līgumu;
3) nodrošina Fonda kontu apkalpošanu saskaņā ar LR likumdošanas aktiem un esošo tirgus praksi;
4) izpilda Sabiedrības rīkojumus šī līguma ietvaros, ja tie nav pretrunā ar Fonda pārvaldes nolikumu, Fonda prospektu, šo līgumu vai attiecīgajiem LR normatīvajiem aktiem;
5) rīkojuma neizpildes gadījumā rakstiski informē Sabiedrību, norādot motivāciju;
6) pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, veic visu ar Fonda mantu veikto banku operāciju uzskaiti;
7) sniedz Sabiedrībai bankas izrakstus par veiktajām operācijām ar Fonda mantu;
8) sniedz Sabiedrībai atskaites par Fonda mantu un esošajām vērtspapīru cenām, izejot no pēdējiem Turētājbankas rīcībā esošiem kotējumiem vai Turētājbankas vērtējumiem samērā nelikvīdiem vērtspapīriem;
9) seko Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas atbilstībai LR likumdošanas aktiem, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem, Fonda prospektam un Fonda pārvaldes nolikumam;
10) seko, lai ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana notiktu Sabiedrības vārdā un saskaņā ar LR likumdošanas aktiem, Fonda prospektu, Fonda pārvaldes nolikumu un šo līgumu;
11) seko, lai pienācīgi tiktu veikti darījumos ar Fonda mantu noteiktie maksājumi, ja bankas rīcībā ir darījumu apliecinoši dokumenti;

12) seko, lai Fonda ienākumi tiktu izlietoti saskaņā ar LR likumdošanas aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu;

13) seko, lai, gadījumā kad Turētājbanka ir pilnībā vai daļēji nodevusi savu funkciju pildīšanu trešajai personai, šī trešā persona atbilstoši šī līguma nosacījumiem pildītu turētājbankas pienākumus.

14) saskaņā ar LR likumdošanas aktiem veic Fonda pārvaldes pārņemšanu no Sabiedrības un rīkojas ar Fondu, ja beidzas Sabiedrības tiesības pārvaldīt Fondu;

15) pēc attiecīga rīkojuma veic Fonda kontu, dokumentu un citu lietu nodošanu trešajām personām, ja beidzas Turētājbankas tiesības turēt Fonda mantu;

16) veic Fonda likvidāciju gadījumā, ja to paredz Latvijas Republikas likumdošanas akti;

17) sniedz Sabiedrībai un Finanšu un kapitāla tirgus komisijai paziņojumus par Turētājbankas akcionāru un/vai to kapitāla daļu un balsstiesīgā kapitāla, kā arī amatpersonu maiņu un citu LR likumdošanas aktos paredzēto informāciju;

18) saskaņā ar LR likumdošanas aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu ziņo Finanšu un kapitāla tirgus komisijai un Sabiedrības padomei par Sabiedrības pārkāpumiem attiecībā uz Fondu, ja Turētājbanka konstatē tādus pārkāpumus;

19) ziņo Finanšu un kapitāla tirgus komisijai par konstatētajiem Sabiedrības aizliegtajiem darījumiem ar Fondu un ieguldījumu ierobežojumu pārkāpumiem;

20) veic citas ar Fonda darbības nodrošināšanu saistītās darbības, pamatojoties uz Sabiedrības rīkojumiem saskaņā ar LR likumdošanas aktiem, Fonda prospektu un Fonda pārvaldes nolikumu;

21) ievēro konfidencialitāti attiecībā uz informāciju, kas saistīta ar Fonda darbību.

- Ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana atbilst likuma "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums", fonda prospekta un fonda pārvaldes nolikuma prasībām;
- Fonda mantas glabāšana atbilst likumam "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums" un Turētājbankas līguma prasībām;
- Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta saskaņā ar likumu "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums" un FKTK noteikumiem "Ieguldījumu fondu pārskatu sagatavošanas noteikumi", fonda prospektā un fonda pārvaldes nolikumā noteiktajā kārtībā;
- visi rīkojumi, kurus atskaites periodā iesniedza turētājbankas AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" attiecībā uz darījumiem ar IF "*Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds*" mantu un tās glabāšana ir saskaņā ar likumu "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likums", FKTK noteikumiem, fonda prospektā, fonda pārvaldes nolikumā un turētājbankas līgumā noteikto kārtību.

Ar cieņu,

V.Kargins
AS "Parex banka"
Valdes priekšsēdētājs

AS "parex banka"
PAREX BANKA
Latvijas Republika, Rīga

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Aktīvu un saistību pārskats
(Ls)

Pielikums		31.12.2004.	31.12.2003.
	Aktīvi		
4	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	276,578	30,910
4	Noguldījumi kredītiestādēs	-	10,000
5	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,121,281	378,412
6	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	277,058	31,691
7	Ieguldījumu fondu apliecības un tiem pielīdzināmi vērtspapīri	159,325	13,464
8	Atvasinātie līgumi	48,697	4,174
	Uzkrātie ienākumi	-	72
	Kopā aktīvi	**2,882,939**	**468,723**
	Saistības		
9	Uzkrātie izdevumi	(13,169)	(707)
	Pārējās saistības	(8,788)	-
	Kopā saistības	**(21,957)**	**(707)**
	Neto aktīvi	**2,860,982**	**468,016**

Sergejs Medvedevs
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2005. gada 18. aprīlī

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Ienākumu un izdevumu pārskats
(Ls)

Pielikums		2004	26.09.2003. – 31.12.2003
	Ienākumi		
10	Procentu ienākumi	66,284	2,726
	Dividendes	1,928	-
	Kopā ienākumi	**68,212**	**2,726**
	Izdevumi		
11	Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(40,635)	(2,158)
	Atlīdzība turētājbankai	(3,258)	(358)
	Kopā izdevumi	**(43,893)**	**(2,516)**
	Ieguldījumu vērtības palielinājums		
	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	376,915	5,036
	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(374,184)	(5,019)
	Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	2,731	17
	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	77	-
	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	2,808	-
12	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	90,690	2,443
13	**Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums**	**93,498**	**2,460**
	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	114,903	8,958
	Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums	**232,720**	**11,628**

Sergejs Medvedevs
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2005. gada 18. aprīlī

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Neto aktīvu kustības pārskats
(Ls)

	2004	26.09.2003. – 31.12.2003
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	468,016	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	232,720	11,628
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	*2,316,237*	*456,388*
Ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	*(155,991)*	-
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	2,160,246	456,388
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2,392,966	468,016
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	**2,860,982**	**468,016**
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	69,448	-
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	376,549	69,448
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	6.74	-
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu fonda daļu pārskata perioda beigās	**7.60**	**6.74**

Sergejs Medvedevs
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2005. gada 18. aprīlī

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Naudas plūsmas pārskats
(Ls)

	2004	26.09.2003. – 31.12.2003
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	75,792	6,141
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(31,501)	(1,809)
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	38,607	896
Naudas līdzekļu pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	**82,898**	**5,228**
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(2,410,516)	(434,534)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	392,528	5,036
Naudas līdzekļu samazinājums investēšanas darbības rezultātā	**(2,017,988)**	**(429,498)**
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	2,325,025	456,388
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(155,991)	-
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	**2,169,034**	**456,388**
Naudas līdzekļu pieaugums	**233,944**	**32,118**
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	**30,910**	**-**
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	**11,724**	**(1,208)**
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	**276,578**	**30,910**

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Ieguldījuma portfeļa pārskats
(Ls)

Pielikums		31.12.2004.	31.12.2003.
4	Noguldījumi kredītiestādēs	-	10,000
5	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,121,281	378,412
	Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri	*670,629*	*151,056*
	Komercsabiedrību parāda vērtspapīri	*1,450,652*	*227,356*
6	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	277,058	31,691
7	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	159,325	13,464
8	Atvasinātie līgumi, neto	48,697	4,174
	Kopā ieguldījumu portfelis	**2,606,361**	**437,741**

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	AIF „Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Fonda veids:	Atklātais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Basteja bulvāris, Rīga, LV 1050, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda un kapitāla vērtspapīros. Fonda bāzes valūta ir eiro (EUR) un maksimālais ieguldījumu apjoms akcijās ir 30% no Fonda vērtības.
Ieguldījuma sabiedrības nosaukums:	AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība", Basteja bulvāris, Rīga, LV 1050, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF „Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "Ieguldījumu fondu finanšu pārskatu sagatavošanu".

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (Ls). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2004. gada 1. janvāra līdz 2004. gada 31. decembrim.

Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika

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

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

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

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

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

Valūta	31.12.2004.	31.12.2003.
USD	0.516	0.541
EUR	0.703	0.674
LTL	0.203	0.195
SEK	0.0782	0.0740
PLN	0.173	0.144

Naudas līdzekļi

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

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

Termiņnoguldījumi

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

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 un uzskaitīti šādi.

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". Šo līgumu nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas 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.

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Ar ieguldījumiem saistītie riski – pamatrisks, 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 hedžēšanas (samazināšanas) 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 Latvijas latu. 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 veidotā 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

	31.12.2004.	31.12.2003.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2004.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	276,578	30,910	9.59%
Noguldījumi kredītiestādēs	-	10,000	0.00%
Kopā prasības uz pieprasījumu un noguldījumi kredītiestādēs	**276,578**	**40,910**	**9.59%**

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

Nākošajā tabulā atspoguļoti Fonda noguldījumi kredītiestādēs:

	% likme	Termiņš	31.12.2004.	31.12.2003.
AS "Parex banka"	4.20%	29.10.2004.	-	10,000
Kopā noguldījumi kredītiestādēs			**-**	**10,000**

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2004.	31.12.2003.	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2004.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2004.
Valsts parāda vērtspapīri:	375,839	114,693	4.23%	13.04%
Latvijas valdības parāda vērtspapīri	*127,719*	*39,082*	*3.96%*	*4.43%*
OECD reģiona valdības parāda vērtspapīri	*22,437*	*-*	*3.16%*	*0.78%*
Polijas valdības parāda vērtspapīri	*22,437*	*-*	*3.16%*	*0.78%*
Ne-OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)	*225,683*	*75,611*	*4.49%*	*7.83%*
Rumānijas valdības parāda vērtspapīri	*102,172*	*17,245*	*3.40%*	*3.54%*
Ukrainas valdības parāda vērtspapīri	*70,317*	*9,460*	*6.69%*	*2.44%*
Horvātijas valdības parāda vērtspapīri	*32,805*	*15,178*	*3.31%*	*1.14%*
Bulgārijas valdības parāda vērtspapīri	*12,175*	*11,681*	*2.71%*	*0.42%*
Lietuvas valdības parāda vērtspapīri	*8,214*	*7,858*	*2.86%*	*0.29%*
Igaunijas valdības parāda vērtspapīri	*-*	*7,267*	*-*	*-*
Marokas valdības parāda vērtspapīri	*-*	*6,922*	*-*	*-*
Pašvaldību parāda vērtspapīri:	294,790	36,363	5.21%	10.23%
Ne-OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)	*294,790*	*36,363*	*5.21%*	*10.23%*
Maskavas pašvaldības parāda vērtspapīri	*222,222*	*36,363*	*4.49%*	*7.71%*
Kijevas pašvaldības parāda vērtspapīri	*72,568*	*-*	*7.40%*	*2.52%*
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	630,512	70,633	5.22%	21.87%
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	*85,339*	*15,132*	*4.65%*	*2.96%*
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	*20,850*	*21,093*	*3.73%*	*0.72%*
Vācijas kredītiestādes	*20,850*	*21,093*	*3.73%*	*0.72%*
Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)	*524,323*	*34,408*	*5.37%*	*18.19%*
Krievijas kredītiestādes	*235,470*	*13,036*	*5.40%*	*8.17%*
Kazahstānas kredītiestādes	*156,651*	*21,372*	*6.66%*	*5.43%*
Horvātijas kredītiestādes	*132,202*	*-*	*3.78%*	*4.59%*
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri	28,662	-	15.97%	0.99%
Ne-OECD reģions (Igaunija)	*28,662*	*-*	*15.97%*	*0.99%*
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	791,478	156,723	4.26%	27.45%
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	*152,445*	*30,276*	*3.31%*	*5.29%*
Polijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	*144,137*	*22,229*	*3.27%*	*5.00%*
Francijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	*8,308*	*8,047*	*4.10%*	*0.29%*
Ne-OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)	*639,033*	*126,447*	*4.79%*	*22.16%*
Krievijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	*370,396*	*56,742*	*5.20%*	*12.84%*
Rumānijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	*122,696*	*32,636*	*4.65%*	*4.26%*
Bulgārijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	*74,044*	*-*	*3.91%*	*2.57%*
Igaunijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	*43,935*	*37,069*	*3.35%*	*1.52%*
Ukrainas uzņēmumu parāda vērtspapīri	*27,962*	*-*	*4.63%*	*0.97%*
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	**2,121,281**	**378,412**	**4.92%**	**73.58%**

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 49,512 (2003. gadā: 21,093) latu.

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

6. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2004.	31.12.2003.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2004.
Komercsabiedrību akcijas			
Latvijas uzņēmumu akcijas	*76,979*	*-*	*2.67%*
OECD reģiona komercsabiedrību akcijas	*54,509*	*-*	*1.89%*
Polijas uzņēmumu akcijas	*38,106*	*-*	*1.32%*
Dānijas uzņēmumu akcijas	*8,534*	*-*	*0.30%*
Ungārijas kredītiestāžu akcijas	*7,869*	*-*	*0.27%*
Ne-OECD reģiona (izņemot Latviju) uzņēmumu akcijas	*145,570*	*31,691*	*5.05%*
Krievijas uzņēmumu akcijas	*85,247*	*22,687*	*2.96%*
Lietuvas uzņēmumu akcijas	*37,140*	*4,655*	*1.29%*
Igaunijas uzņēmumu akcijas	*16,527*	*4,349*	*0.57%*
Horvātijas uzņēmumu akcijas	*6,656*	*-*	*0.23%*
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	**277,058**	**31,691**	***9.61%***

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Visas akcijas ir kotētas regulētu tirgu biržās, izņemot akcijas ar bilances vērtību 2004. gada 31. decembrī 122 lati.

7. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

	31.12.2004.	31.12.2003.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2004.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
OECD valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi	*95,859*	*13,464*	*3.33%*
Zviedrijas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	*74,984*	*-*	*2.60%*
Luksemburgas ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	*20,875*	*13,464*	*0.73%*
Ne-OECD valstīs (Lietuvā) reģistrēti ieguldījumu fondi	*63,466*	*-*	*2.20%*
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	**159,325**	**13,464**	***5.53%***

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

8. 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.

	31.12.2004.			31.12.2003.			% no kopējiem fonda aktīviem
	Nosacītā	Patiesā vērtība		Nosacītā	Patiesā vērtība		
	pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	31.12.2004.
Valūtas mijmaiņas darījumi *(swaps)*	*699,717*	*36,757*	-	-	-	-	1.27%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi *(forwards)*	*185,444*	*11,940*	-	*83,671*	*4,174*	-	0.42%
Kopā atvasinātie līgumi	**885,161**	**48,697**	**-**	**83,671**	**4,174**	**-**	**1.69%**

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2004.	31.12.2003.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	12,737	568
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	432	139
Kopā uzkrātie izdevumi	**13,169**	**707**

10. Procentu ienākumi

	2004	26.09.2003-31.12.2003
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,617	244
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	63,320	2,410
No noguldījumiem kredītiestādēs	347	72
Kopā procentu ienākumi	**66,284**	**2,726**

11. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai

	2004	26.09.2003-31.12.2003
Fiksētā maksa par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu	22,656	1,028
No vērtības pieauguma atkarīgā maksa par līdzekļu pārvaldīšanu	9,338	-
Ieguldījumu apliecību izlaišanas komisijas nauda	8,641	1,130
Kopā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	**40,635**	**2,158**

12. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2004	26.09.2003-31.12.2003
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	38,641	641
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	41,247	1,468
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	10,802	334
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	**90,690**	**2,443**

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

13. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2003.	Palielinājumi/ (samazinājumi) pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2004.
Noguldījumi kredītiestādēs	10,000	(10,000)	-	-	-
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	378,412	1,686,036	15,143	41,690	2,121,281
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	31,691	203,809	552	41,006	277,058
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	13,464	130,636	4,423	10,802	159,325
Atvasinātie līgumi	4,174	(43,891)	88,414	-	48,697
Kopā ieguldījumi	**437,741**	**1,966,590**	**108,532**	**93,498**	**2,606,361**

14. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	LVL	USD	EUR	Citas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	276,578	-	276,578
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	111,025	652,174	1,358,082	-	2,121,281
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	76,979	99,772	-	100,307	277,058
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	20,875	138,450	159,325
Atvasinātie līgumi	-	(836,464)	885,161	-	48,697
Kopā aktīvi	**188,004**	**(84,518)**	**2,540,696**	**238,757**	**2,882,939**
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	-	-	(13,169)	-	(13,169)
Pārējās saistības	-	-	(8,788)	-	(8,788)
Kopā saistības	**-**	**-**	**(21,957)**	**-**	**(21,957)**
Neto aktīvi	**188,004**	**(84,518)**	**2,518,739**	**238,757**	**2,860,982**
Neto garā/ (īsā) pozīcija	*6.6%*	*(2.9%)*	*88.0%*	*8.3%*	*100.00%*

2004. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: LTL – 100,606 lati, SEK – 74,984 lati, PLN – 38,107 lati, DKK – 8,534 lati un EEK – 16,526 lati.

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

15. Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	276,578	-	-	276,578
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	213,058	195,732	1,712,491	2,121,281
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	76,979	54,509	145,570	277,058
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	95,859	63,466	159,325
Atvasinātie līgumi	48,697	-	-	48,697
Kopā aktīvi	**615,312**	**346,100**	**1,921,527**	**2,882,939**
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(13,169)	-	-	(13,169)
Pārējās saistības	(8,788)	-	-	(8,788)
Kopā saistības	**(21,957)**	**-**	**-**	**(21,957)**
Neto aktīvi	**593,355**	**346,100**	**1,921,527**	**2,860,982**

16. Likviditāte

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	276,578	-	-	-			276,578
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	69,224	-	33,291	1,481,960	536,806	2,121,281
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	277,058	-	-	-	-	-	277,058
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	159,325	-	-	-	-	-	159,325
Atvasinātie līgumi	-	48,697	-	-	-	-	48,697
Kopā aktīvi	**712,961**	**117,921**	**-**	**33,291**	**1,481,960**	**536,806**	**2,882,939**
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(3,813)	-	(9,356)	-	-	-	(13,169)
Pārējās saistības	(8,788)	-	-	-	-	-	(8,788)
Kopā saistības	**(12,601)**	**-**	**(9,356)**	**-**			**(21,957)**
Neto aktīvi	**700,360**	**117,921**	**(9,356)**	**33,291**	**1,481,960**	**536,806**	**2,860,982**

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

17. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2004.	31.12.2003.	% no kopējā skaita 31.12.2004.
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	141	-	0.04%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	376,408	69,448	99.96%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	**376,549**	**69,448**	**100.00%**

18. Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas AS „Parex banka" starpniecību. AS „Parex banka" saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, kā arī AS „Parex banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (skat. 4. pielikumu).

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skat. arī 11. pielikumu).

Pārskata gadā saistītās persona iegādājušās Fonda 141 ieguldījuma apliecības (2003. gadā: iegādājušās – 0). Savukārt, pēc pārskata gada beigām AS „Parex banka" ir iegādājusies 92,506 Fonda ieguldījumu apliecības 1 miljona eiro vērtībā.

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība. 2004. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 63,466 lati.

19. Ieķīlātie aktīvi

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

20. Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2004.	30.09.2004.	30.06.2004.	31.03.2004.	31.12.2003.
Neto aktīvi (LVL)	**2,860,982**	**2,101,284**	**1,319,770**	**822,125**	**468,016**
Ieguldījumu apliecību skaits	376,549	295,816	194,347	118,621	69,448
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	7.60	7.10	6.79	6.93	6.74
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	30.51%	19.09%	-7.76%	11.63%	
Neto aktīvi (EUR)**	**4,070,200**	**3,122,727**	**1,991,392**	**1,240,846**	**693,954**
Ieguldījumu apliecību skaits	376,549	295,816	194,347	118,621	69,448
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	10.81	10.56	10.25	10.46	9.99
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	9.59%	12.37%	-7.71%	19.95%	

* Fonda ienesīgums pa ceturkšņiem izteikts gada procentos.

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

2004. gadā Fonda kopējais ienesīgums gada procentos sasniedza 12.54% (LVL) un 8.07% (EUR). 2003. gada pārskata periodā 13.44% (LVL) un -0.42% (EUR).

Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Baltic SIA
Kronvalda bulvāris 3-5
LV-1010, Rīga
Latvija
Talr.: 371 7 043-801
Fakss: 371 7 043-802
www.ey.com/lv
Riga@lv.ey.com

Ernst & Young Baltic SIA
Kronvalda Boulevard 3-5
LV-1010, Riga
Latvia
Phone: 371 7 043-801
Fax: 371 7 043-802
www.ey.com/lv
Riga@lv.ey.com

REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Mēs esam veikuši atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds" (turpmāk tekstā – Fonds) 2004. gada finanšu pārskatu, kas atspoguļoti no 8. līdz 21. lappusei, revīziju. Revidētie finanšu pārskati ietver Fonda aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, ieguldījumu portfeļa pārskatu un pielikumu. Par šiem finanšu pārskatiem ir atbildīga AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" vadība. Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko izsakām par šiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskās grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku kļūdu. Revīzija ietver finanšu pārskatos norādīto summu un citas finanšu pārskatos ietvertās informācijas pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņēmumu, kā arī vispārēju finanšu pārskatu satura izvērtējumu. Uzskatām, ka veiktā revīzija ir devusi pietiekamu pamatojumu mūsu atzinuma izteikšanai.

Mūsuprāt iepriekš minētie finanšu pārskati sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds" finansiālo stāvokli 2004. gada 31. decembrī un tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu 2004. gadā saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem par "Ieguldījumu fondu finanšu pārskatu sagatavošanu".

SIA "Ernst & Young Baltic"
Licence Nr. 17

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

Rīgā,
2005. gada 18. aprīlī