

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“PAREX AUSTRUMEIROPAS SABALANSĒTAIS FONDS”**

**PUSGADA PĀRSKATS PAR PERIODU
NO 2005. GADA 1. JANVĀRA
LĪDZ 2005. GADA 30. JŪNIJAM**

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums	4
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

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

Ieguldījumu sabiedrības valde:
 Valdes priekšsēdētājs (prezidents) – Sergejs Medvedevs
 Valdes locekle (viceprezidente) – Aija Kļāševa
 Valdes loceklis – Roberts Idelsons

Fonda pārvaldnieki:
 Sergejs Medvedevs
 Edgars Makarovs
 Roberts Idelsons

Revidents: Diāna Krišjāne SIA "Ernst & Young Baltic"
 Zvērināta revidente Kronvalda bulv. 3, Rīga
 Sertifikāts Nr. 124 Latvija, LV – 1010

IEGULDĪJUMU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS par 2005. gada I. pusgada rezultātiem

VISPĀRĒJĀ INFORMĀCIJA

Pārvaldnieki:	Sergejs Medvedevs, prezidents Roberts Idelsons, valdes loceklis Edgars Makarovs
Konsultants:	AS "Parex Asset Management"
Reģistrācijas datums:	2003. gada 26. septembris
Pamatvalūta:	Eiro
Atlīdzība par pārvaldīšanu:	maks. 1.50% gadā * * - plus 10% no ienesīguma, kas pārsniedz EUR LIBOR 6 mēn. + 3%

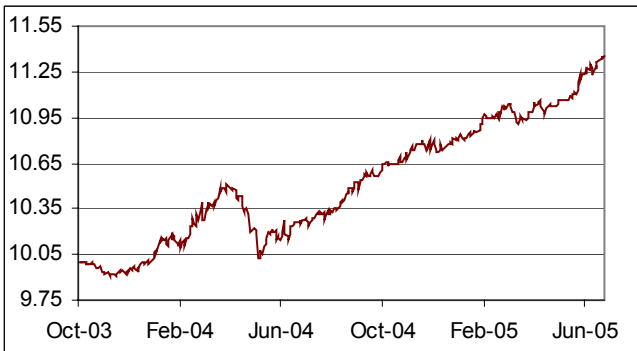
IEGULDĪJUMU POLITIKA

Fonda mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot investīcijas Austrumeiropas valstu vērtspapīros un banku īstermiņa termiņnoguldījumos. Fonda investīciju portfelis ir sabalansēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, tādējādi nodrošinot augstu ienesīguma līmeni, tajā pašā laikā saglabājot ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Fonda portfeļa vērtības svārstībām.

GALVENIE RĀDĪTĀJI

Daļas un aktīvu vērtība

(EUR)	30.06.2005.
Daļas vērtība	11.35
Fonda vērtība	9,039,875



10 lielākie ieguldījumi

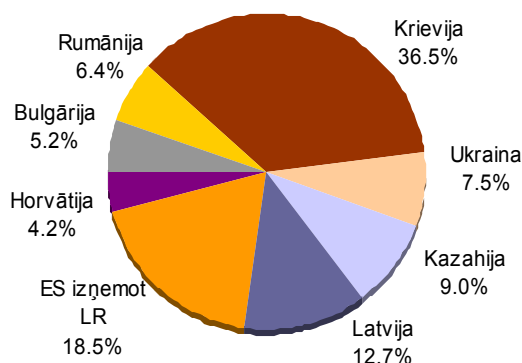
First Investment FIN BV 7.50% 01/02/2008	EUR	4.1%
Gazprom OAO 7.80% 27/09/2010	EUR	4.1%
CFR Marfa 10.50% 10/12/2007	EUR	3.6%
Aries Vermogensverwaltng 7.75% 25/10/2009	EUR	3.3%
Maskava 6.45% 12/10/2011	EUR	3.2%
Kijeva 8.75% 08/08/2008	USD	3.0%
Ural Siberian Bank 8.875% 06/07/2006	USD	2.9%
Kazkommerts INTL BV 10.125% 08/05/2007	USD	2.5%
Evraz Securities SA 8.875% 250/09/2006	USD	2.5%
TPSA Eurofinance France 4.625% 05/07/2011	EUR	2.5%

Pārvaldīšanas izmaksas

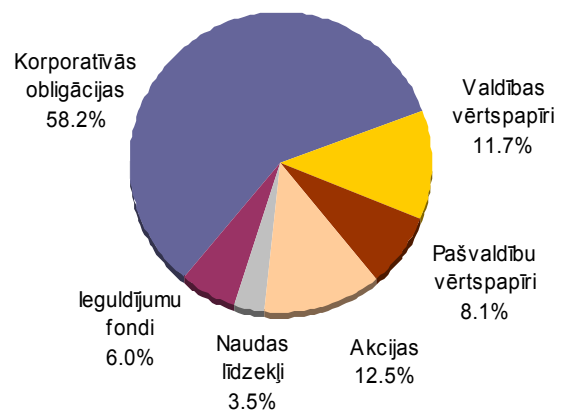
No Fonda aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 86,385 EUR apmērā jeb 2.38% no aktīvu vidējās vērtības gadā, kas atbilst Fonda prospekta nosacījumiem.

Fonda ieguldījumu struktūra

Ģeogrāfiskais sadalījums



Sadalījums pēc aktīvu veidiem



Ienesīgums*

Pēc stāvokļa uz 30.06.2005.	1 mēn.	3 mēn.	6 mēn.	1 gads	Kopš darbības uzsākšanas
Fonds, % gadā	25.52%	15.48%	10.12%	10.58%	7.55%

* - gada ienesīguma likmes tiek aprēķinātas, pielietojot ACT/360 metodi

Dotais materiāls ir informatīva rakstura un nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju pirkt vai pārdot materiālā minētos vērtspapīrus. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" • Reģ. Nr. 40003577500 • Licence pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.098/155 izsniegta 15.02.2002.
Basteja bulvāris 14, Rīga LV 1050 • Tālrunis: 7010810 • Fakss: 7778622 • ieguldijumi@parex.lv • www.parex.lv

Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds

Veids: Atvērtais ieguldījumu fonds



PĀRVALDĪTĀJA ZIŅOJUMS

2005.gada pirmajā pusgadā Fonda aktīvi pieauga par 121.38% jeb par 4,977,969 EUR un uz pusgada beigām sasniedza 9.04 miljonus EUR. Fonda daļas vērtība pēdējos sešos mēnešos izauga par 54 centiem, un Fonda gada ienesīgums uz pārskata perioda beigām sasniedza 10.58%, turklāt gada otrajā ceturksnī ienesīgums palielinājās līdz pat 15.48% gada izteiksmē, kas ir ļoti labs rādītājs šāda tipa fondiem.

Pārskata periodā Pārvaldītājs turpināja palielināt korporatīvo obligāciju īpatsvaru Fonda aktīvos un uz 1.pusgada beigām tas veidoja 58.2% no kopējiem aktīviem. Turpretī ieguldījumu daļa valsts un municipālajās obligācijās tika samazināta par 3.7% un uz 30.06.2005. tā veidoja 19.8%. Tā pat kā iepriekš aizvadītājā pusgadā palielinājās akciju īpatsvars Fonda aktīvos, tas pieauga no 9.6% gada sākumā līdz 12.5% perioda beigās. Galvenais uzsvars tiek likts uz akcijām ar augstām izaugsmes iespējām. Turpina palielināties Fonda portfeli iekļauto emitentu skaits, tādējādi samazinot atsevišķu emitentu iespējamo risku. Fonda aktīvi ir izvietoti ieguldījumu fondu daļās (6.0%). Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem joprojām ir izvietoti Krievijā (36.5%), Eiropas Savienības valstīs (31.2%), t.sk. Latvijā (12.7%). Uz Pārskata perioda beigām ieguldījumu portfela vidējais dzēšanas termiņš bija 3.5 gadi, bet vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 5.26% gadā.

Positīvu ietekmi uz ienesīguma rādītājiem atstāja Pārvaldītāja profesionālā darbība fondu tirgū. Pārvaldot Fonda aktīvus, ir veikti virkne izdevīgu ieguldījumu, īpaši Baltijas valstu uzņēmumu akcijās, kas veicināja Fonda daļas vērtības pieaugumu, piemēram, *BALTIKA* akciju cena I pusgada laikā pieauga par 146.2%, *GRINDEKS* akciju cena par 86.1%, un *Latvijas Kuģniecība* akciju cena par 53.2%. No parāda vērtspapīriem var minēt *GAZ Capital obligācijas*, kuru cena atskaites periodā palielinājās no 112.5% līdz 116.65%, un *ALROSA FINANCE* obligācijas, kuru cena atskaites periodā palielinājās no 103.00% līdz 106.75%. Arī turpmāk Pārvaldītājs centīsies maksimāli diversificēt ieguldījumus pa nozarēm, pievēršot uzmanību arī pašam emitentam, kā arī pievēršīs uzmanību finanšu instrumentu cenu svārstībām.

Iepriekšējie trīs mēneši pasaules obligāciju tirgū tika aizvadīti pozitīvās noskaņās, ko raksturoja visaptverošs cenu kāpums. Gada pirmajā pusē uz attīstības valstu tirgu kopējā fona pozitīvi izcēlās Krievijas parāda vērtspapīri.

Labvēlīgas tendences obligāciju tirgū nodrošināja USD un EUR bāzes procenta likmju prognožu pārskatīšana, kā arī ASV ekonomisko datu pasliktināšanās un inflācijas samazināšanās. Arī Eiropā nemainīgi pesimistiskie dati apvienojumā ar

politiskajiem satricinājumiem noveda pie tā, ka jau jūnijā likmju fjūčeru cenās bija iecenota ~50% varbūtība, ka līdz gada beigām EUR likme tiks pazemināta par 25bp.

Šādos apstākļos Pārvaldītājs pret kvalitatīvām USD obligācijām izturēsies neitrāli pozitīvi. Joprojām Pārvaldītājs pieturas pie viedokļa, ka EUR denominētās obligācijas ir pievilcīgākas par USD denominētām obligācijām. Šis uzskats tiek pamatots ar risku, kas saistīts ar izmaiņām Ķīnas valūtas politikā – jebkas šajā jomā vairāk apdraud pieprasījuma/piedāvājuma samēru tieši ASV. Tiek prognozēts, ka likmes visā pasaulē vēl ilgāku laiku saglabāsies zemos līmeņos, līdz ar to saglabājas pozitīvs skatījums uz attīstības valstu obligāciju segmentu, un, it īpaši, Krieviju, kur obligāciju tirgus arvien biežāk ir vairāk atkarīgs no ekonomiskiem nevis politiskiem procesiem.

Baltijas biržās vasaras sezona ir atnākusi ar ierasto aktivitātes kritumu un sagaidāms, ka tuvāko mēnešu laikā situācija kardināli nemainīsies. Tomēr fundamentāli Baltijas akciju tirgus joprojām ir neapšaubāmi interesants investīciju objekts. Kā vienu no svarīgākajiem notikumiem var atzīmēt Hansabank aiziešanu no Tallinas Fondu biržas sarakstiem. Pašlaik likvidāko akciju līderpozīciju ir ieņēmušas nesenās debitantes - Tallinas pilsētas ūdens apgādes kompānijas Tallinna Vesi akcijas.

Krievijas akciju tirgū jau vairāk nekā divus mēnešus ir vērojams optimisms. To ietekmēja gan negatīvu pārsteigumu iztrūkums, gan uzņēmumu labie finanšu rādītāji, gan arī investoru uzticības atgriešanās. Pēc aprīlī - maijā piedzīvotās korekcijas tirgū valda pirkšanas vilņi, kas pietuvinājuši RTS indeksu vēsturiskiem maksimumiem. Pārvaldītājs ilgtermiņā saskata Krievijas akciju tirgus pieauguma potenciālu, tomēr, lai mazinātu Fonda vērtības samazināšanās iespēju, Pārvaldītājs atstāj sev iespēju rīkoties atbilstoši tirgus situācijai, kā arī pieņemt lēmumus par augstu riska aktīvu izslēgšanu no Fonda portfela.

Nelabvēlīgā politiskā situācija un Eirozonas nepārlicenošā ekonomiskā uzvedība noveda pie eiro ļoti nelabvēlīga tehniska lūzuma, kas aizsāka teju panisku eiro pārdošanu visos galvenajos valūtu pāros, kā rezultāta eiro/dolāra kurss šobrīd atrodas pie 1.20 EUR/USD. Pārvaldītājs uzskata, ka tuvākajā laikā būs vērojama kustība uz 1.25 EUR/USD, tomēr eiro iespējamo kāpumu nav ieteicams izmantot stratēģiskiem mērķiem. Plašākā perspektīvā eiro potenciāls, kas gandrīz trīs gadus virzīja augšup eiro cenu gan dolāru, gan latu izteiksmē, ir izsmelts, tāpēc jebkurus eiro kursa kāpumus jeb dolāra kritumus būtu ieteicams izmantot, lai neitralizētu valūtas riskus.

PAPILDU INFORMĀCIJU PAR PAREX IEGULDĪJUMU FONDIEM UN TO IEGĀDAS IESPĒJĀM VAR SAŅEMT

PAREX BANKA VAI PAREX ASSET MANAGEMENT PA TĀLRUNI 7010810

VAI E-PASTU: pam@parex.lv VAI INTERNETĀ www.parex.lv

Dotais materiāls ir informatīva rakstura un nav uzskatāms par piedāvājumu vai rekomendāciju pirkt vai pārdot materiālā minētos vērtspapīrus. Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgu ienesīgumu nākotnē.

AS "Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība" • Reģ. Nr. 40003577500 • Licence pārvaldes pakalpojumu sniegšanai Nr. 06.03.07.098/155 izsniegta 15.02.2002.
Basteja bulvāris 14, Rīga LV 1050 • Tālr. 7010810 • Fakss 7778622 • ieguldijumi@parex.lv • www.parex.lv



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 Balanced Fund“
ieguldījumu apliecību turētājiem

Nr. 2-01/2.3.1/___

Ar šo a/s “Parex Banka”, kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā ar Nr. 000307459 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 15. septembrī, a/s “Parex Banka” (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IAS “Parex ieguldījumu pārvaldes sabiedrība” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam fondam AIF „Parex Eastern European Balanced 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 Balanced 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 ļoti apmierināta ar sadarbību Turētājbankas funkciju veikšanā.



Valērijs Kargins
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs



Rīgā, 2005. gada 25. augustā

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

<u>Pielikums</u>	<u>30.06.2004.</u>	<u>31.12.2004.</u>
Aktīvi		
4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	357,112	276,578
5 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,963,474	2,121,281
6 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	794,507	277,058
7 Ieguldījumu fondu apliecības un tiem pielīdzināmi vērtspapīri	380,871	159,325
8 Atvasinātie līgumi	-	48,697
Kopā aktīvi	6,495,964	2,882,939
Saistības		
8 Atvasinātie līgumi	(105,783)	-
9 Uzkrātie izdevumi	(25,258)	(13,169)
10 Pārējās saistības	(2,263)	(8,788)
Kopā saistības	(133,304)	(21,957)
Neto aktīvi	6,362,660	2,860,982



Sergejs Medvedevs
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2005. gada 25. jūlijs

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

<u>Pielikums</u>	<u>01.01.2005- 30.06.2005</u>	<u>2004</u>
Ienākumi		
11 Procentu ienākumi	125,587	66,284
Dividendes	4,612	1,928
	130,199	68,212
Izdevumi		
12 Atļīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(59,652)	(40,635)
Atļīdzība turētājbankai	(5,042)	(3,258)
	(64,694)	(43,893)
Ieguldījumu vērtības palielinājums		
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	521,657	376,915
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(521,999)	(374,184)
Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa/(zaudējumi)	(342)	2,731
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(4,146)	77
13 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(4,488)	2,808
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	152,815	90,690
	148,327	93,498
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	58,195	114,903
	272,027	232,720



Sergejs Medvedevs
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2005. gada 25. jūlijs

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

	01.01.2005- 30.06.2005	2004
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	2,860,982	468,016
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	272,027	232,720
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	3,585,775	2,316,237
<i>ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(356,124)	(155,991)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	3,229,651	2,160,246
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	3,501,678	2,392,966
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	6,362,660	2,860,982
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	376,549	69,448
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	796,305	376,549
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	7.60	6.74
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu fonda daļu pārskata perioda beigās	7.99	7.60



Sergejs Medvedevs
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2005. gada 25. jūlijs

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

	01.01.2005- 30.06.2005	2004
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	108,623	75,792
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(52,600)	(31,501)
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(18,832)	38,607
Naudas līdzekļu pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	37,191	82,898
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(3,749,141)	(2,410,516)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	562,579	392,528
Naudas līdzekļu samazinājums investēšanas darbības rezultātā	(3,186,562)	(2,017,988)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	3,579,250	2,325,025
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(356,124)	(155,991)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	3,223,126	2,169,034
Naudas līdzekļu pieaugums	73,755	233,944
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	276,578	30,910
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	6,779	11,724
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	357,112	276,578

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

<u>Pielikums</u>	<u>30.06.2005</u>	<u>31.12.2004.</u>
5 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,963,474	2,121,281
<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>	1,258,489	670,629
<i>Komerksabiedrību parāda vērtspapīri</i>	3,704,985	1,450,652
6 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	794,507	277,058
7 Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	380,871	159,325
8 Atvasinātie līgumi, neto	(105,783)	48,697
Kopā ieguldījumu portfelis	6,033,069	2,606,361

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 2005. gada 1. janvāra līdz 2005. gada 30. jūnijam.

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 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 (Ls pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

<u>Valūta</u>	<u>30.06.2005</u>	<u>31.12.2004</u>
USD	0.583	0.516
EUR	0.703	0.703
LTL	0.204	0.203
SEK	0.0746	0.0782
PLN	0.173	0.173

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 izvietojšanas 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, ģeogrāfiskā 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 veidota tā, lai minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

4. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	30.06.2005.	31.12.2004.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2005.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	357,112	276,578	5.61%
Kopā prasības uz pieprasījumu un noguldījumi kredītiestādēs	357,112	276,578	5.61%

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

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	30.06.2005.	31.12.2004.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2004.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2005
Valsts parāda vērtspapīri:	743,398	375,839	3.82%	11.68%
<i>Latvijas valdības parāda vērtspapīri</i>	73,824	127,719	2.49%	1.16%
<i>OECD reģiona valdības parāda vērtspapīri</i>	134,338	22,437	2.55%	2.11%
<i>Ne-OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	535,236	225,683	4.33%	8.41%
Pašvaldību parāda vērtspapīri:	515,091	294,790	4.99%	8.10%
<i>Ne-OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	515,091	294,790	4.99%	8.10%
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	2,061,608	630,512	5.87%	32.40%
<i>Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	272,287	85,339	4.56%	4.28%
<i>OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	21,174	20,850	3.22%	0.33%
<i>Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	1,768,147	524,323	6.11%	27.79%
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri	28,650	28,662	15.97%	0.45%
<i>Ne-OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	28,650	28,662	15.97%	0.45%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	1,614,727	791,478	5.02%	25.38%
<i>OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	223,873	152,445	4.81%	3.52%
<i>Ne-OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	1,390,854	639,033	5.06%	21.86%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	4,963,474	2,121,281	5.26%	78.01%

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 108,124 latu (2004. gadā: 49,512) latu.

6. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	30.06.2005	31.12.2004.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2005
Komersabiedrību akcijas			
<i>Latvijas uzņēmumu akcijas</i>	125,516	76,979	1.97%
<i>OECD reģiona komersabiedrību akcijas</i>	186,163	54,509	2.93%
<i>Ne-OECD reģiona (izņemot Latviju) uzņēmumu akcijas</i>	482,828	145,570	7.59%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	794,507	277,058	12.49%

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 122 latu (2004. gadā - 122 latu).

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

7. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

	30.06.2005	31.12.2004.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2005
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
<i>OECD valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	237,322	95,859	3.73%
<i>Ne-OECD valstīs (Lietuvā) reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	143,549	63,466	2.26%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	380,871	159,325	5.99%

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.

	30.06.2005			31.12.2004.			% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2005
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	1,229,510	-	(102,994)	699,717	36,757	-	(0.04%)
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (<i>forwards</i>)	1,145,451	-	(2,789)	185,444	11,940	-	(1.62%)
Kopā atvasinātie līgumi	2,374,961	-	(105,783)	885,161	48,697	-	(1.66%)

9. Uzkrātie izdevumi

	30.06.2005	31.12.2004.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	24,297	12,737
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	961	432
Kopā uzkrātie izdevumi	25,258	13,169

10. Pārējās saistības

2005. gada 30. jūnija pārējās saistības 2 263 latu (2004.gadā – 8,788 latu) apmērā sastāvēja no pārskata perioda pēdējā darba dienā saņemtajiem naudas līdzekļiem, kam vēl nebija emitētas ieguldījumu apliecības.

11. Procentu ienākumi

	01.01.2005- 30.06.2005	2004
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	3,879	2,617
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	121,708	63,320
No noguldījumiem kredītiestādēs	-	347
Kopā procentu ienākumi	125,587	66,284

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

12. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai

	01.01.2005- 30.06.2005	2004
Fiksētā maksa par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu	38,989	22,656
No vērtības pieauguma atkarīgā maksa par līdzekļu pārvaldīšanu	16,681	9,338
Ieguldījumu apliecību izlaišanas komisijas nauda	3,982	8,641
Kopā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	59,652	40,635

13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	01.01.2005- 30.06.2005	2004
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	56,465	38,641
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	49,322	41,247
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	47,028	10,802
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	152,815	90,690

14. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2004.	Palielinājumi/ (samazinājumi) pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	30.06.2005
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,121,281	2,584,388	187,939	69,866	4,963,474
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	277,058	438,495	25,944	53,010	794,507
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	159,325	174,875	(357)	47,028	380,871
Atvasinātie līgumi	48,697	(11,196)	(143,284)	-	(105,783)
Kopā ieguldījumi	2,606,361	3,186,562	70,242	169,904	6,033,069

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

15. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	LVL	USD	EUR	Citas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	15	357,096	-	357,112
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	107,078	2,318,314	2,538,082	-	4,963,474
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	125,516	331,054	24,124	313,813	794,507
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	98,237	282,634	380,871
Kopā aktīvi	232,595	2,649,383	3,017,539	596,447	6,495,964
Saistības					
Atvasinātie līgumi	-	(2,480,744)	2,374,961	-	(105,783)
Uzkrātie izdevumi	-	-	(25,258)	-	(25,258)
Pārējās saistības	-	-	(2,263)	-	(2,263)
Kopā saistības	-	(2,480,744)	2,347,440	-	(133,304)
Neto aktīvi	232,595	168,639	5,364,979	596,447	6,362,660
<i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>	3.7%	2.7%	84.2%	9.4%	100.00%

2005. gada 30. jūniju pārējās valūtas sadalās sekojoši: LTL – 197,715 latī, PLN – 174,997 latī, SEK - 139,086 latī, EEK - 73,484 latī un DKK – 11,165 latī.

16. Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	357,112	-	-	357,112
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	346,111	379,385	4,237,978	4,963,474
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	125,516	186,163	482,828	794,507
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	237,322	143,549	380,871
Kopā aktīvi	828,739	802,870	4,864,355	6,495,964
Saistības				
Atvasinātie līgumi	(105,783)	-	-	(105,783)
Uzkrātie izdevumi	(25,258)	-	-	(25,258)
Pārējās saistības	(2,263)	-	-	(2,263)
Kopā saistības	(133,304)	-	-	(133,304)
Neto aktīvi	695,435	802,870	4,864,355	6,362,660

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

17. 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	357,112	-	-	-	-	-	357,112
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19,996	-	36,477	115,429	3,531,577	1,259,995	4,963,474
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	794,507	-	-	-	-	-	794,507
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	380,871	-	-	-	-	-	380,871
Kopā aktīvi	1,552,486	-	36,477	115,429	3,531,577	1,259,995	6,495,964
Saistības							
Atvasinātie līgumi	-	(72,100)	-	(33,683)	-	-	(105,783)
Uzkrātie izdevumi	(8,577)	-	-	(16,681)	-	-	(25,258)
Pārējās saistības	(2,263)	-	-	-	-	-	(2,263)
Kopā saistības	(10,840)	(72,100)	-	(50,364)	-	-	(133,304)
Neto aktīvi	1,541,646	(72,100)	36,477	65,065	3,531,577	1,259,995	6,362,660

18. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	30.06.2005	31.12.2004.	% no kopējā skaita 30.06.2005.
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	92,552	141	11.62%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	676,753	376,408	88.38%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	796,305	376,549	100.00%

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, 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 92,506 ieguldījumu apliecības un pārdevušas atpakaļ 95 ieguldījumu apliecības (2004. gadā: iegādājušās – 141 un pārdevušas -0).

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība. 2005. gada 30. jūniju šo ieguldījumu bilances vērtība bija 143,549 lati.

AIF "Parex Austrumeiropas Sabalansētais fonds"
Pielikums
(Ls)

20. Iekļātie aktīvi

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

21. Neto aktīvu vērtības dinamika

	30.06.2005.	31.03.2005.	31.12.2004.
Neto aktīvi (LVL)	6,362,660	5,245,737	2,860,982
leguldījumu apliecību skaits	796,305	680,889	376,549
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	7.99	7.70	7.60
leguldījumu fonda ienesīgums*	15.75%	5.37%	
Neto aktīvi (EUR)**	9,039,875	7,463,947	4,070,200
leguldījumu apliecību skaits	796,305	680,889	376,549
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	11.35	10.96	10.81
leguldījumu fonda ienesīgums*	14.83%	5.67%	

* Fonda ienesīgums pa ceturkšņiem izteikts gada procentos.

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

Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.