

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Parex Eastern European Balanced 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 Balanced 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	23

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

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Balanced Fund	
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds	
Fonda reģistrācijas datums:	2003. gada 26. septembris	
Fonda numurs:	06.03.04.098/7	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	Parex Asset Management	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris, 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 07.12.2006. Aleksandrs Kvasovs – atbrīvots 30.03.2006. Andris Bērziņš – atbrīvots 07.12.2006.	
	leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs/ Prezidents: Roberts Idelsons — iecelts 30.11.2005. Valdes locekļi: Sergejs Medvedevs – iecelts 30.11.2005. Normunds Vigulis – 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 bulv. 3-5, Rīga Latvija, LV – 1010 Licence Nr. 17

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

Atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Balanced Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) darbības mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, galvenokārt veicot investīcijas Austrumeiropas 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, kā 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.

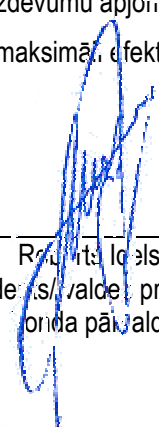
2006. gadā Fonds saglabājis līderpozīcijas kā lielākais no Parex pārvaldītajiem atvērtajiem fondiem par ko liecina Fonda aktīvu apjoms. Fonda neto aktīvu apjoms 2006. gadā pieauga vairāk nekā par 33% jeb par 3,408,157 latu (4,798,541 eiro) un gada beigās sasniedza 13,589,504 latus (19,302,412 eiro). Fonda daļas vērtība gada laikā palielinājās par 0.89 latiem (1.24 eiro), sasniedzot 9.37 latus (13.31 eiro). Savukārt Fonda gada ienesīgums sasniedza 11.57% latu izteiksmē (10.27% - eiro).

Fonda ieguldījumu portfelis veidots, ievērojot diversifikācijas un piesardzības principu, nodrošinot likviditāti un riska samazināšanu. Aizvadītajā gadā Pārvaldītājs turpināja palielināt akciju īpatsvaru Fonda aktīvos - no 15.0% gada sākumā līdz 18.8% perioda beigās, savukārt investīcijas ieguldījumu fondos pārskata periodā palielinājās no 6.9% līdz 8.8%. Pārskata periodā samazinājās korporatīvo obligāciju īpatsvars Fonda aktīvos, un gada beigās tās veidoja 61.3% no kopējiem aktīviem. Vēl straujāk tika samazināta ieguldījumu daļa valsts un pašvaldību obligācijās par 9 procenta punktiem, un 2006. gada 31. decembrī tā veidoja tikai 3.9%. 2006. gada beigās parāda vērtspapīru vidējā dzēšanas termiņš bija 2.2 gadi, bet vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 7.2% gadā.

Pēc valūtu sadalījuma Fonda aktīvos lielāko īpatsvaru arī aizvadītajā gadā aizņēma pamatvalūtā (eiro) denominētie ieguldījumi – 45.0%. Otrā nozīmīgākie ieguldījumi tika veikti ASV dolāros, tomēr ar atvasināto valūtas finanšu instrumentu palīdzību 2006. gada beigās atvērtā valūtas pozīcija USD bija samazināta līdz minimumam. Pārējie ieguldījumi ir veikti galvenokārt finanšu instrumentos, kuri pārsvarā ir piesaistīti eiro. No ģeogrāfiskā viedokļa lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem ir izvietoti Eiropas Savienības valstīs (48.2%), t.sk. Latvijā (20.7%), Krievijā (20.3%), kā arī Kazahstānā (10.1%) un Ukrainā (8.2%).

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

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



Roberts Jelsonss
Prezidents/valdes priekšsēdētājs
Fonda pārvaldnieks

Rīgā,
2007. gada 24. aprīlī

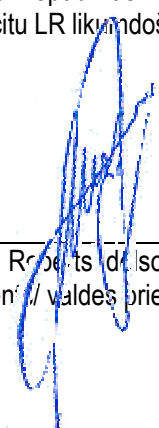
AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2006. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 23. 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 Balanced 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 Džons
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 Balanced 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 15. septembrī, a/s “Parex Banka” (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS “Parex Asset Management” (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 apmierināta ar sadarbību Turētājbankas funkciju veikšanā.



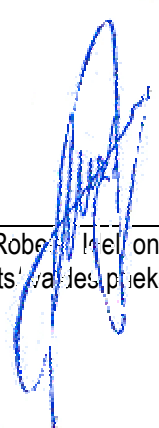
Valērijs Kargins
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2007. gada 19. martā

Rīgā,
2007. gada 24. aprīlī

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

Piezīme	31.12.2006.	31.12.2005.
Aktīvi		
4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	876,891	98,080
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
5 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8,854,356	7,963,067
6 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,744,657	2,230,034
7 Atvasinātie līgumi	132,436	2,274
Kopā aktīvi	13,608,340	10,293,455
Saistības		
Tirdzniecības nolūkā turētās finanšu saistības		
7 Atvasinātie līgumi	-	(69,087)
8 Uzkrātie izdevumi	(18,836)	(34,022)
Kopā saistības	(18,836)	(103,109)
Neto aktīvi	13,589,504	10,190,346

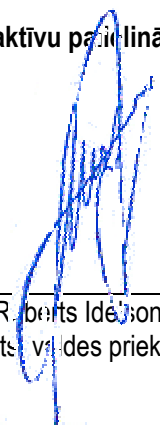


 Roberts Kellons
 Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2007. gada 24. aprīlī

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

Piezīme	2006	2005
Ienākumi		
9 Procentu ienākumi	557,978	311,615
Ienākumi no dividendēm	34,575	14,169
Kopā ienākumi	592,553	325,784
Izdevumi		
10 Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(178,381)	(122,322)
Atlīdzība turētājbankai	(21,549)	(13,142)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,180)	(3)
Kopā izdevumi	(201,110)	(135,467)
Ieguldījumu vērtības palielinājums		
11 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	77,958	27,047
12 Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	753,562	479,872
Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums	831,520	506,919
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)/ peļņa	(40,711)	43,774
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums	1,182,252	741,010

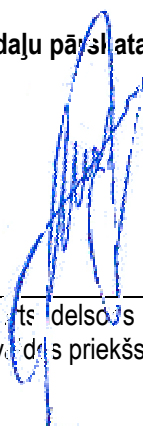


 Roberts Idelsons
 Prezidents valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2007. gada 24. aprīlī

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

	2006	2005
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	10,190,346	2,860,982
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	1,182,252	741,010
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	6,923,029	8,291,776
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(4,706,123)	(1,703,422)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	2,216,906	6,588,354
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	3,399,158	7,329,364
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	13,589,504	10,190,346
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,201,770	376,549
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,450,628	1,201,770
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	8.48	7.60
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu fonda daļu pārskata perioda beigās	9.37	8.48



 Roberts Idelsons
 Prezidents/valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2007. gada 24. aprīlī

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

Piezīme	2006	2005
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	595,561	341,557
Ieguldījumu pārvaldīšanas (izdevumi)	(216,296)	(114,610)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(7,964,691)	(9,753,939)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	5,977,641	2,907,391
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	169,935	(149,092)
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(1,437,850)	(6,768,693)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	6,923,029	8,282,988
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas (izdevumi)	(4,706,123)	(1,703,422)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	2,216,906	6,579,566
Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums)	779,056	(189,127)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	98,080	276,578
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	(245)	10,629
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	876,891	98,080

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

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Balanced Fund
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 pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management", Basteja bulvāris, Rīga, LV-1050, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "Parex Eastern European Balanced 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.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

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 (LVL pret ārvalstu valūtas vienību) bija šādi:

Valūta	<u>31.12.2006.</u>	<u>31.12.2005.</u>
USD	0.536	0.593
EUR	0.702804	0.702804
LTL	0.204	0.204
SEK	0.0778	0.0747
PLN	0.183	0.182

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

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 Fonda turpmākā peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nebūs nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

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 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 Eastern European Balanced Fund"
2006. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

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. 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

	31.12.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	876,891	98,080	6.45%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	876,891	98,080	6.45%

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

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

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:	5,532,985	3,763,684	7.05%	40.72%
<i>Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	3,888,899	3,267,988	7.71%	28.63%
<i>Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	1,252,190	495,696	5.63%	9.21%
<i>OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	391,896	-	5.00%	2.88%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	2,511,489	2,861,443	7.90%	18.48%
<i>Ne-OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	1,509,736	2,203,407	8.24%	11.10%
<i>OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	666,753	658,036	6.04%	4.91%
<i>Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	335,000	658,036	10.04%	2.47%
Valsts parāda vērtspapīri:	341,023	529,946	5.54%	2.51%
<i>Ne-OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	341,023	529,946	5.54%	2.51%
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri	278,119	24,052	7.62%	2.05%
<i>OECD reģions</i>	211,347	24,052	7.44%	1.56%
<i>Ne-OECD reģions</i>	66,772	24,052	8.20%	0.49%
Pašvaldību parāda vērtspapīri:	190,740	783,942	4.74%	1.40%
<i>Ne-OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	190,740	783,942	4.74%	1.40%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8,854,356	7,963,067	7.20%	65.16%

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 1,495,121 (2005. gadā: 86,650) latu.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		7,598,741	7,359,235	54.15%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		1,040,094	1,051,442	7.73%
PAREX BANKA (XS0253533318)	450	315,137	324,404	2.39%
PAREX BANKA (XS0221450025)	360	255,914	256,898	1.89%
BALTIKUMS (LV0000800324)	2,500	179,053	178,044	1.31%
PARITĀTE BANKAS ķīlu zīmes (LV0000800332)	2,500	176,285	176,914	1.30%
REGIONAL INVESTMENT BANK (LV0000800365)	140	98,491	99,625	0.73%
LHVB ķīlu zīmes (LV0000800167)	150	15,214	15,557	0.11%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		1,681,432	1,573,546	11.58%
SIBACADEMFINANCE PLC (SIBACADEMBANK) (XS0254342347)	500	278,724	275,306	2.03%
N-INVEST (NIKOIL) (XS0188330004)	415	238,704	228,501	1.68%
EURASIA CAP (HCFB LLC) (XS0221878720)	400	228,122	223,380	1.64%
DRESDNER BK (SIBACADEMBANK) (XS0219905238)	175	212,256	193,968	1.43%
DRESDNER(CITY OF MOSCOW) (XS0202356167)	250	204,775	190,740	1.41%
AK BARS FIN (AK BARS BK) (XS0232129865)	300	178,314	163,019	1.20%
RS FINANCE (RUSSIAN STANDARD BANK) (XS0267953387)	150	105,526	107,635	0.79%
CITIGROUP (RUSSIAN STANDARD BANK) (XS0190199264)	75	89,804	82,045	0.60%
RUSSIA INTL (ROSBANK) (XS0204045669)	200	117,957	81,626	0.60%
DRESDNER (RUSSIAN STANDARD BANK) (XS0201757530)	25	27,250	27,326	0.20%

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

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:		1,436,372	1,378,573	10.14%
TURANALEM FINANCE BV (BANK TURANALEM) (XS0269267000)	400	279,997	287,050	2.11%
NURBANK (XS0218237088)	400	237,772	219,308	1.61%
ALB FINANCE BV (ALLIANCE BANK) (XS0234283264)	400	238,116	217,241	1.60%
TEMIR CAPITAL (TEMIR BANK) (XS0248327834)	300	166,866	167,155	1.23%
NURFINANCE BV (NURBANK) (XS0269698246)	300	166,016	162,545	1.20%
ATF BANK (XS0233829463)	300	173,368	160,564	1.18%
CENTERCREDIT INTERNATIONAL (BANK INTERCREDIT) (XS0243010443)	200	115,427	110,072	0.81%
ASTANA FINANCE (XS0244275797)	100	58,810	54,638	0.40%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:		1,186,026	1,114,729	8.20%
UKRAINE GOVERNMENT (XS0232329879)	500	343,343	341,023	2.51%
HYPO-UND (UKRSIBBANK) (XS0222883349)	450	277,266	258,728	1.90%
UKRCHEM CAPITAL (STIROL) (XS0225482719)	400	235,712	211,968	1.56%
UKRSOTS FINANCE BV (UKRSOTSBANK) (XS0219489340)	350	210,583	194,247	1.43%
DRESDNER(COMM BNK NADRA) (XS0234215696)	200	119,122	108,763	0.80%
Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:		448,603	456,144	3.36%
FIRST INVESTMENT FIN BV (FIRST INVESTMENT BANK) (XS0211479745)	600	448,603	456,144	3.36%
ASV emitentu parāda vērtspapīri:		435,386	450,361	3.32%
CENTRAL EUR DISTR CORP (XS0224445576)	575	435,386	450,361	3.32%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri:		390,881	391,896	2.88%
GETIN FINANCE (GETIN BANK) (XS0251706957)	550	390,881	391,896	2.88%
Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri:		406,095	368,010	2.71%
CFR MARFA S.A. (XS0159049765)	500	406,095	368,010	2.71%
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri:		362,800	363,187	2.67%
AGROKOR D.D (XS0275181096)	10	362,800	363,187	2.67%
Luksemburgas emitentu parāda vērtspapīri:		211,052	211,347	1.56%
APHEX SA (XS0263303512)	3	211,052	211,347	1.56%
Pārējie finanšu instrumenti		1,501,798	1,495,121	11.01%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		533,889	535,748	3.94%
TELEKOM BALTIJA (LV0000601185)	300	210,841	211,275	1.55%
PARITĀTE BANKAS ķīlu zīmes (LV0000800381)	2.850	200,299	200,748	1.48%
APEX (LV0000601201)	200	122,749	123,725	0.91%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		511,543	512,143	3.78%
SIBACADEMFINANCE (SIBACADEMBANK) (XS0274663383)	250	177,634	181,484	1.34%
URALVNESHORBANK (XS0268770160)	3	166,500	165,889	1.22%
DRESDNER BANK AG (RBC INVESTMENT) (XS0256816496)	2	109,109	108,155	0.80%
EMERGING MKTS STRUCTURED (AMTEL) (XS0223667857)	1	58,300	56,615	0.42%
Somijas emitentu parāda vērtspapīri:		214,586	216,392	1.59%
KESKO OYJ (EE4300085412)	220	214,586	216,392	1.59%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:		133,672	118,704	0.87%
MANUTENT OU (EE3300084979)	150	61,166	61,166	0.45%
BIG PANK (EE3300081801)	100	45,066	45,404	0.33%
OBER-HAUS Real Estate Advisors (EE3300074061)	40	27,440	12,134	0.09%
Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:		108,108	112,134	0.83%
MKT Istehsalat-Kommersiya MMC (LV0000601102)	200	108,108	112,134	0.83%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		9,100,539	8,854,356	65.16%

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

6. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Komerksabiedrību akcijas	2,547,837	1,530,730	18.75%
Ne-OECD reģiona (izņemot Latviju) uzņēmumu akcijas	1,551,708	893,005	11.42%
OECD reģiona komerksabiedrību akcijas	761,373	524,280	5.60%
Latvijas uzņēmumu akcijas	234,756	113,445	1.73%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1,196,820	699,304	8.81%
OECD valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi	964,730	499,626	7.10%
Ne-OECD valstīs (Lietuvā) reģistrēti ieguldījumu fondi	232,090	199,678	1.71%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,744,657	2,230,034	27.56%

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 (2005. gadā – 122) latī un ieguldījumu fondus ar bilances vērtību 301,392 (2005. gadā – 221,382) latī.

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		1,785,287	2,547,715	18.75%
Latvijas emitentu akcijas:		166,910	234,756	1.73%
Latvijas kūģniecība	137,195	108,595	146,799	1.08%
Olaines ķīmiski - farmaceitiskā rūpnīca	21,504	41,718	52,685	0.39%
GRINDEKS	4,899	16,597	35,272	0.26%
Krievijas emitentu akcijas:		321,208	672,557	4.95%
MOBILE TELESYSTEMS	4,400	82,900	118,816	0.87%
SBERBANK	50	7,373	91,120	0.67%
NORILSK NIKEL	1,000	31,849	81,740	0.61%
GAZPROM	13,000	60,528	79,576	0.59%
Severo-Zapadnij Telekom PFD	100,000	35,593	65,392	0.48%
EVRAZ GROUP SA	3,700	35,398	49,580	0.36%
LEBEDYANSKIJ PRESERV.EXPERIM.PLAN	1,100	21,623	47,168	0.35%
VERKHNAYA SALDA METAL	250	11,672	39,262	0.29%
SIBIRTELECOM	450,000	13,503	26,532	0.20%
POLUS ZOLOT	1,000	0	25,996	0.19%
VOLGATELECOM	7,700	14,035	24,970	0.18%
BALTIKA	1,000	6,734	22,405	0.16%
Igaunijas emitentu akcijas:		338,359	519,681	3.82%
MERKO EHITUS AS	11,000	121,163	151,390	1.11%
TALLINK GRUPP	48,000	141,558	170,796	1.26%
TALLINNA KAUBAMAJA AS	18,000	36,606	116,090	0.85%
BALTIKA	3,500	9,657	54,242	0.40%
Harju Elekter	9,500	29,375	27,163	0.20%
Polijas emitentu akcijas:		329,185	396,057	2.92%
PROKOM SOFTWARE	5,000	122,661	123,068	0.91%
Telekomunikacija Polska SA	15,000	48,188	67,527	0.50%
KGHM POLSKA	4,000	23,673	65,587	0.48%
PGNIG OIL & GAS	100,000	74,645	64,782	0.48%
GRUPA LOTOS SA	2,459	20,549	22,189	0.16%
DEBICA	1,448	20,512	20,272	0.15%
POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA	1,300	12,358	18,532	0.14%
SoftBank SA	1,541	6,599	14,100	0.10%

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

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Lietuvas emitentu akcijas:		304,772	335,317	2.47%
APRANGA	25,285	40,969	68,087	0.50%
INVALIDA	22,495	55,244	56,536	0.42%
AB "Mazeikiu nafta"	26,840	57,898	55,575	0.41%
Bankas Snoras	3,700	38,384	47,137	0.35%
Pieno žvaigždės	40,000	38,257	43,819	0.32%
Penevezio Statybos Trestas	10,800	24,999	33,268	0.24%
SNAIGE	7,900	28,820	19,178	0.14%
Vilniaus Baldu Kombinas	1,820	13,220	6,609	0.05%
UTENOS TRIKOTAZAS	4,000	6,981	5,108	0.04%
Čehijas emitentu akcijas:		164,547	201,062	1.47%
CEZ CP	6,000	108,805	146,084	1.07%
Komerční Banka	700	55,742	54,978	0.40%
Ungārijas emitentu akcijas:		92,701	103,205	0.76%
OTP BANK	1,500	64,504	73,968	0.54%
MAGYAR TELEKOM	10,000	28,197	29,237	0.22%
Austrijas emitentu akcijas:		43,405	61,049	0.45%
Erste Bank der Oester Spark	1,500	43,405	61,049	0.45%
Bulgārijas emitentu akcijas:		24,200	24,031	0.18%
INDUSTRIAL HOLDING BULGARIA	10,000	22,145	21,755	0.16%
CHIMIMPORT AD	833	2,055	2,276	0.02%
<u>Pārējie finanšu instrumenti</u>		116	122	0.00%
Lietuvas emitentu akcijas:		116	122	0.00%
Zemaitijos Pieno Investicija AB	200	116	122	0.00%
Kopā akcijas		1,785,403	2,547,837	18.75%

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

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2006.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		691,658	895,428	6.59%
Lietuvā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		150,499	232,090	1.71%
Parex investīciju valdymas- Baltijas Jūras Akciju fonds	6,656	150,499	232,090	1.71%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		541,159	663,338	4.88%
WIOF Greece-Cyprus Opportunities Fund	132,114	316,262	373,398	2.74%
AVIVA FDS-EU CONVERGE EQT-P1	74,344	224,897	289,940	2.14%
Pārējie finanšu instrumenti		192,018	301,392	2.22%
Zviedrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		192,018	301,392	2.22%
East Capital Balcan Fund	165,695	192,018	301,392	2.22%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		883,676	1,196,820	8.81%

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.

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

7. 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>)	4,675,323	132,436	-	3,568,876	1,337	(67,664)	0.97%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (<i>forwards</i>)	-	-	-	559,073	937	(1,423)	-
Kopā atvasinātie līgumi	4,675,323	132,436	-	4,127,949	2,274	(69,087)	0.97%

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

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2006.	31.12.2005.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	15,758	32,502
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,898	1,520
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	1,180	-
Kopā uzkrātie izdevumi	18,836	34,022

9. Procentu ienākumi

	2006	2005
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	15,160	303,184
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	542,818	8,431
Kopā procentu ienākumi	557,978	311,615

10. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai

	2006	2005
Fiksētā maksa par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu	178,381	102,162
No vērtības pieauguma atkarīgā maksa par līdzekļu pārvaldīšanu	-	20,160
Kopā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	178,381	122,322

11. Realizētais ieguldījumu vērtības samazinājums

	2006	2005
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	5,899,135	2,733,685
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(5,635,694)	(2,758,338)
Pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums)/ samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(185,483)	51,700
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	77,958	27,047

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

12. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2006	2005
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	769,598	446,690
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(16,036)	33,182
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	753,562	479,872

13. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2005	Pieaugums pārskata gada laikā	Samazinājums pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšana s rezultāts	31.12.2006.
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,963,067	6,337,175	(5,009,208)	(340,699)	(95,979)	8,854,356
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,230,033	1,627,516	(968,433)	(68,951)	924,492	3,744,657
Atvasinātie līgumi, neto	(66,813)	-	-	199,249	-	132,436
Kopā ieguldījumi	10,126,287	7,964,691	(5,977,641)	(210,401)	828,513	12,731,449

14. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	LVL	USD	EUR	Citas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	252,476	138,932	453,406	32,077	876,891
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	231,949	3,583,192	4,932,645	106,570	8,854,356
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	234,756	746,523	753,624	2,009,754	3,744,657
Atvasinātie līgumi	-	(4,542,887)	4,675,323	-	132,436
Kopā aktīvi	719,181	(74,240)	10,814,998	2,148,401	13,608,340
Saistības					
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	(1,180)	-	(17,656)	-	(18,836)
Kopā saistības	(1,180)	-	(17,656)	-	(18,836)
Neto aktīvi	718,001	(74,240)	10,797,342	2,148,401	13,589,504
<i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>	<i>5.28%</i>	<i>(0.55%)</i>	<i>79.46%</i>	<i>15.81%</i>	<i>100.00%</i>

2006. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: EEK – 626,251 (2005.gadā - 16,526) lati, LTL – 567,529 (2005.gadā; - 100,606) lati, PLN – 428,136 (2005.gadā - 38,107) lati, SEK – 301,392 (2005.gadā - 74,984) lati, CZK – 201,062 (2005.gadā – 0) lati un BGN – 24,031 (2005.gadā: - 0) lati.

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

15. Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	876,891	-	-	876,891
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,587,190	1,460,736	5,806,430	8,854,356
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	234,756	1,726,103	1,783,798	3,744,657
Atvasinātie līgumi	132,436	-	-	132,436
Kopā aktīvi	2,831,273	3,186,839	7,590,228	13,608,340
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(18,836)	-	-	(18,836)
Kopā saistības	(18,836)	-	-	(18,836)
Neto aktīvi	2,812,437	3,186,839	7,590,228	13,589,504

16. Likviditāte

	Līdz 1 mēn.	1 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	876,891	-	-	-	-	876,891
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	526,939	691,140	6,799,489	836,788	8,854,356
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,744,657	-	-	-	-	3,744,657
Atvasinātie līgumi	28,056	104,380	-	-	-	132,436
Kopā aktīvi	4,649,604	631,319	691,140	6,799,489	836,788	13,608,340
Saistības						
Uzkrātie izdevumi	(17,656)	(1,180)	-	-	-	(18,836)
Kopā saistības	(17,656)	(1,180)	-	-	-	(18,836)
Neto aktīvi	4,631,948	630,139	691,140	6,799,489	836,788	13,589,504

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

17. 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	-	-	876,891	876,891
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,202,656	7,651,700	-	8,854,356
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	3,744,657	3,744,657
Atvasinātie līgumi	-	-	132,436	132,436
Kopā aktīvi	1,202,656	7,651,700	4,753,984	13,608,340
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	-	-	(18,836)	(18,836)
Kopā saistības	-	-	(18,836)	(18,836)
Neto aktīvi	1,202,656	7,651,700	4,735,148	13,589,504

18. Aktīvu un saistību pārcenošanas termiņanalīze

	Līdz 1mēn.	1-3 mēn.	3-6 mēn.	6-12 mēn.	No1- 5gadiem	Vairāk kā5gadi	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	876,891	-	-	-	-	-	876,891
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	437,300	455,405	775,725	691,140	5,703,402	791,384	8,854,356
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,744,657	-	-	-	-	-	3,744,657
Atvasinātie līgumi	28,056	104,380	-	-	-	-	132,436
Kopā aktīvi	5,086,904	559,785	775,725	691,140	5,703,402	791,384	13,608,340
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(17,656)	-	(1,180)	-	-	-	(18,836)
Kopā saistības	(17,656)	-	(1,180)	-	-	-	(18,836)
Neto aktīvi	5,069,248	559,785	774,545	691,140	5,703,402	791,384	13,589,504

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

19. 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	11,886	102,659	0.8%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1,438,742	1,098,811	99.2%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,450,628	1,201,770	100.0%

20. 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). Tāpat visi atvasinātie līgumi ir noslēgti ar AS "Parex banka" (skat. 7. piezīmi)

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā (skat. arī 10. piezīmi).

Pārskata gadā saistītās persona iegādājušās Fonda 6,280 (2005. gadā 31. decembrī: 98,464) un atpakaļpārdevušas 92,506 ieguldījuma apliecības (2005. gadā: 95). Sakarā ar AS "Parex Asset Management" padomes sastāva izmaiņām no saistīto personu saraksta izstājas padomes loceklis, kuriem piederēja 4,547 Fonda ieguldījumu apliecības.

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums Parex bankas emitētajos obligācijās. 2006. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 581,302 latī (2005. gada 31. decembrī: 273,530). Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība. 2006. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 150,499 (2005. gada 31. decembrī - 199,678) latī.

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

21. Iekšlātie aktīvi

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

22. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

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

23. Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2006.	31.12.2005.	31.12.2004.
Neto aktīvi (LVL)	13,589,504	10,190,346	2,860,982
Ieguldījumu apliecību skaits	1,450,628	1,201,770	376,549
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	9.37	8.48	7.60
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	11.57%	12.13%	12.71%
Neto aktīvi (EUR)**	19,302,412	14,503,871	4,070,200
Ieguldījumu apliecību skaits	4,450,628	1,201,770	376,549
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	13.31	12.07	10.81
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	10.27%	11.66%	8.18%

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
ieguldījumu apliecību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Balanced Fund" (turpmāk tekstā - Fonds) 2006. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2006. gada pārskatā no 8. līdz 23. 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 pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

Uzskatām, ka mūsu iegūtie revīzijas pierādījumi ir pietiekami un atbilstoši mūsu revīzijas atzinuma izteikšanai.

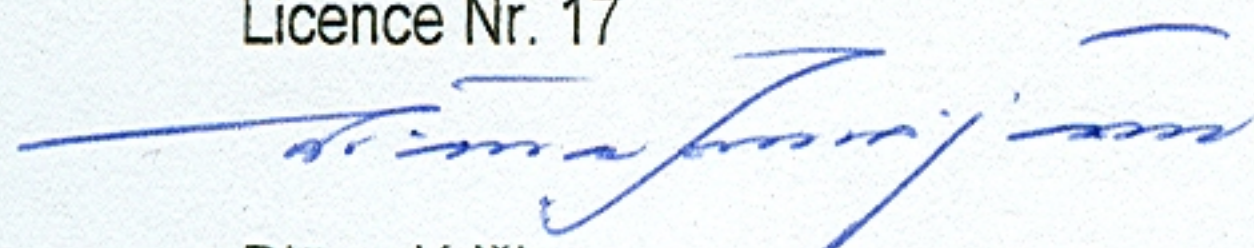
Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Balanced 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