

ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Parex Eastern European Balanced Fund”

PUSGADA PĀRSKATS
(par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
FKTK NOTEIKUMIEM PAR “IEGULDĪJUMU FONDU FINANŠU PĀRSKATU SAGATAVOŠANU”

Rīga, 2006

AIF “Parex Eastern European Balanced Fund”
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums	4
Turētājbankas ziņojums	5
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	7
Ienākumu un izdevumu pārskats	8
Neto aktīvu kustības pārskats	9
Naudas plūsmas pārskats	10
Ieguldījumu portfeļa pārskats	11
Pielikums	12

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
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 sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management"	
leguldījumu sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris, Rīga, LV 1050, Latvija	
leguldījumu sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500	
Licences ieguldījumu 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 sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	leguldījumu sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Jevgēnijs Zolotarevs Padomes loceklis – Andris Bērziņš Padomes loceklis – Ēriks Brīvmanis Padomes loceklis – Gatis Kokins Padomes loceklis – Aleksandrs Kvasovs leguldījumu sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs (prezidents) – Roberts Idelsons Valdes loceklis – Sergejs Medvedevs Valdes loceklis – Normunds Vigulis Valdes loceklis – Arvīds Sīpols Valdes loceklis – Leonīds Rudermans Fonda pārvaldnieki: Roberts Idelsons Sergejs Medvedevs Edgars Makarovs	
Revidents:	Diāna Krišjāne Zvērināta revidente Sertifikāts Nr. 124	SIA "Ernst & Young Baltic" Kronvalda bulv. 3, Rīga Latvija, LV – 1010

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Ieguldījumu sabiedrības ziņojums

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.

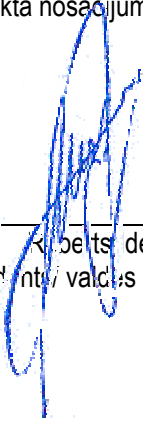
Fonda aktīvu apjoms 2006. gada 1. pusgadā pieauga par 20.7% un uz perioda beigām sasniedza 17,499,081 eiro. Fonda daļas vērtība jūnija beigās bija 11.98 eiro, bet Fonda ienesīgums pārskata periodā bija -1.49% gada izteiksmē.

Fonda ieguldījumu portfelis veidots, ievērojot diversifikācijas un piesardzības principu, nodrošinot riska samazināšanu un likviditāti. Pārskata periodā Pārvaldītājs nedaudz palielināja korporatīvo obligāciju īpatsvaru Fonda aktīvos, un jūnijā tās veidoja 64.6% no kopējiem aktīviem. Ieguldījumu daļa valsts un pašvaldību obligācijās tika samazināta līdz 9%. Tajā pat laikā pusgadā tika palielināts akciju īpatsvars Fonda aktīvos - no 15% gada sākumā līdz 18.1% perioda beigās, bet investīcijas ieguldījumu fondos uz jūnija beigām nedaudz saruka - no 6.9% līdz 5.8%. Uz 2006. gada vidu parāda vērtspapīru vidējā durācija bija 2.7 gadi, bet vidējais ienesīgums līdz dzēšanai bija 7.1% gadā.

Fonda aktīvos pēc valūtu sadalījuma lielāko īpatsvaru aizņēma pamatvalūtā (eiro) denominētie vērtspapīri – 87.7%. Vēl 8.5% aktīvu ir izvietoti vērtspapīros trīs Baltijas valstu valūtās, kas savukārt ir piesaistītas eiro. Atlikusī daļa ieguldīta galvenokārt ASV dolāros, tomēr ar atvasināto valūtas finanšu instrumentu palīdzību atvērtā valūtas pozīcija ir minimizēta.

No ģeogrāfiskā viedokļa lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem joprojām ir izvietoti Krievijā – 27.9%. Eiropas Savienības valstīs izvietoti ir 33.9%, tostarp Latvijā ir izvietota gandrīz puse no Eiropas alokācijas – 14.9%. Ir vērts izdalīt arī tādas atsevišķas valstis kā Ukraina un Kazahstāna, kurās katrā atrodas apmēram 11% no visiem aktīviem. Jāatzīmē, ka pusgada laikā samazinātas gan Krievijas, gan Ukrainas pozīcijas, tai pat laikā Latvijas pozīcija tika vairāk kā dubultota, kā arī tika palielināts Kazahstānas pozīciju īpatsvars.

No Fonda aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 135,964 EUR apmērā jeb 1.70% no aktīvu vidējās vērtības gadā, kas atbilst Fonda prospekta nosacījumiem.



Roberts Delsons
Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2006. gada 31. augustā



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/ 2407

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.

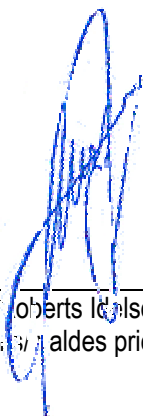
Atskaites periodā Sabiedrības darbībā ar Fonda mantu netika novērotas nekādas kļūdas vai nelikumības. A/s “Parex Banka” ir apmierināta ar sadarbību Turētājbankas funkciju veikšanā.



Rīgā, 2006. gada 01. septembrī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Aktīvu un saistību pārskats
(LVL)

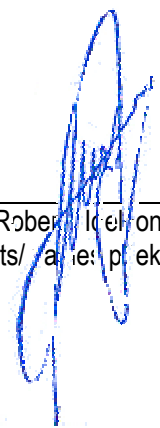
Piezīme	30.06.2006.	31.12.2005.
Aktīvi		
4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	306,275	98,080
5 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,112,532	7,963,067
6 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,246,691	1,530,730
7 Ieguldījumu fondu apliecības un tiem pielīdzināmi vērtspapīri	718,921	699,304
8 Atvasinātie līgumi	25,327	2,274
Kopā aktīvi	12,409,746	10,293,455
Saistības		
8 Atvasinātie finanšu instrumenti	(10,169)	(69,087)
9 Uzkrātie izdevumi	(17,227)	(34,022)
Kopā saistības	(27,396)	(103,109)
Neto aktīvi	12,382,350	10,190,346


 Roberts Lielsons
 Prezidents valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 31.augustā

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Ienākumu un izdevumu pārskats
(LVL)

Piezīme		31.12.2005.- 30.06.2006	2005
Ienākumi			
10	Procentu ienākumi	254,804	311,615
	Dividendes	12,477	14,169
Kopā ienākumi		267,281	325,784
Izdevumi			
11	Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(85,229)	(122,322)
	Atlīdzība turētājbankai	(10,327)	(13,142)
	Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	-	(3)
Kopā izdevumi		(95,556)	(135,467)
Ieguldījumu vērtības palielinājums			
	Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	1,393,106	2,733,685
	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(1,350,265)	(2,667,963)
	Realizētā ieguldījumu pārdošanas peļņa	42,841	65,722
	Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (pieaugums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(46,211)	(38,675)
	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(3,370)	27,047
12	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	(281,535)	479,872
Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums/(samazinājums)		(284,905)	506,919
	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa	42,173	43,774
	Nodokļi un nodevas	(33)	-
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums/(samazinājums)		(71,040)	741,010



 Roberts Iekšons
 Prezidents/ aģents/ pārkšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 31.augustā

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

	31.12.2005.- 30.06.2006	2005
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	10,190,346	2,860,982
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	(71,040)	741,010
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	4,815,981	8,291,776
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(2,552,937)	(1,703,422)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	2,263,044	6,588,354
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	2,192,004	7,329,364
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	12,382,350	10,190,346
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,201,770	376,549
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,460,768	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	8.48	8.48

 Roberts Idelsons
 Prezidents valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2006. gada 31.augustā

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Naudas plūsmas pārskats
(LVL)

Piezīme	31.12.2005.- 30.06.2006	2005
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	280,107	341,557
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(112,351)	(114,610)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(3,862,036)	(9,753,939)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	1,454,502	2,907,391
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	185,976	(149,092)
Nodokļi	(33)	-
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(2,053,835)	(6,768,693)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	4,815,981	8,282,988
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(2,552,937)	(1,703,422)
Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā	2,263,044	6,579,566
Naudas līdzekļu (samazinājums)/ pieaugums	209,209	(189,127)
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	98,080	276,578
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	(1,014)	10,629
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	306,275	98,080

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Ieguldījuma portfeļa pārskats
(LVL)

		30.06.2006.	31.12.2005.
Piezīme			
5	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,112,532	7,963,067
	<i>Valsts un pašvaldību parāda vērtspapīri</i>	1,113,486	1,313,888
	<i>Komerccabiedrību parāda vērtspapīri</i>	7,999,046	6,649,179
6	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,246,691	1,530,730
7	Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	718,921	699,304
8	Atvasinātie līgumi, aktīvs	25,327	2,274
	Kopā ieguldījumu portfelis, aktīvs	12,103,471	10,195,375
8	Atvasinātie līgumi, saistības	(10,169)	(69,087)
	Kopā ieguldījumu portfelis, neto	12,093,302	10,126,288

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
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 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 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 (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2006. gada 1. janvāra līdz 2006. 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 uzskaiti 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>30.06.2006</u>	<u>31.12.2005</u>
USD	0.560	0.593
LTL	0.204	0.204
SEK	0.0762	0.0747
PLN	0.173	0.182

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
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.

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 izvietšanas 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 Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

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 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 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

	30.06.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2006.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	306,275	98,080	2.5%
Kopā prasības uz pieprasījumu	306,275	98,080	2.5%

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"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	30.06.2006.	31.12.2005.	ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 30.06.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2006.
Valsts parāda vērtspapīri:	450,835	529,946	6.7%	3.6%
<i>Ne-OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	450,835	529,946	6.7%	3.6%
Pašvaldību parāda vērtspapīri:	662,651	783,942	5.6%	5.4%
<i>Ne-OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	662,651	783,942	5.6%	5.4%
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	5,058,533	3,763,684	7.6%	40.8%
<i>Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	1,116,331	495,696	5.5%	9.0%
<i>Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	3,942,202	3,267,988	8.2%	31.8%
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri	18,202	24,052	11.2%	0.2%
<i>Ne-OECD reģiona finanšu institūciju parāda vērtspapīri</i>	18,202	24,052	11.2%	0.2%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	2,922,311	2,861,443	6.6%	23.6%
<i>Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	211,275	658,036	9.2%	1.7%
<i>OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	686,051	658,036	6.1%	5.5%
<i>Ne-OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	2,024,985	2,203,407	6.4%	16.4%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	9,112,532	7,963,067	7.1%	73.6%

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 633,126 (2005. gadā: 86,650) latu.

6. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	30.06.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2006.
Komeršabiedrību akcijas			
<i>Latvijas uzņēmumu akcijas</i>	183,278	113,445	1.5%
<i>OECD reģiona komeršabiedrību akcijas</i>	690,792	524,280	5.6%
<i>Ne-OECD reģiona (izņemot Latviju) uzņēmumu akcijas</i>	1,372,621	524,280	11.1%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	2,246,691	1,530,730	18.2%

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) latu.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

7. Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri

	30.06.2006.	31.12.2005.	% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2006.
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības			
OECD valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi	532,269	499,626	4.3%
Ne-OECD valstīs (izņemot Latviju) reģistrēti ieguldījumu fondi	186,652	199,678	1.5%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	718,921	699,304	5.8%

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.

	30.06.2006.			31.12.2005.			% no kopējiem fonda aktīviem 30.06.2006.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība Aktīvs	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	4,466,546	25,327	(7,202)	3,568,876	1,337	(67,664)	0.2%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (<i>forwards</i>)	254,993	-	(2,967)	559,073	937	(1,423)	(0.1)%
Kopā atvasinātie līgumi	4,721,539	25,327	(10,169)	4,127,949	2,274	(69,087)	0.1%

9. Uzkrātie izdevumi

	30.06.2006.	31.12.2005.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām	15,348	32,502
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,879	1,520
Kopā uzkrātie izdevumi	17,227	34,022

10. Procentu ienākumi

	31.12.2005.- 30.06.2006.	2005
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	247,808	303,184
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	6,996	8,431
Kopā procentu ienākumi	254,804	311,615

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

11. Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai

	31.12.2005.- 30.06.2006	2005
Fiksētā maksa par Fonda līdzekļu pārvaldīšanu	85,229	102,162
No vērtības pieauguma atkarīgā maksa par līdzekļu pārvaldīšanu	-	20,160
Kopā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	85,229	122,322

12. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/samazinājums

	31.12.2005.- 30.06.2006	2005
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	1,205	275,459
No ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībām un tiem pielīdzināmiem vērtspapīriem	(37,677)	171,231
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(245,063)	33,182
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/samazinājums	(281,535)	479,872

13. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2005.	Palielinājumi/ (samazinājumi) pārskata perioda laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	30.06.2006.
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,963,067	1,321,255	(169,441)	(2,349)	9,112,532
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,530,730	773,332	(59,791)	2,420	2,246,691
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	699,304	52,313	4,474	(37,170)	718,921
Atvasinātie līgumi, neto	(66,813)	(122,011)	203,982	-	15,158
Kopā ieguldījumi	10,126,288	2,024,889	(20,776)	(37,099)	12,093,302

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

14. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	LVL	USD	EUR	Citas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	306,275	-	306,275
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	75,731	3,685,694	5,305,745	45,362	9,112,532
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	183,278	865,377	138,513	1,059,523	2,246,691
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	-	323,047	395,874	718,921
Atvasinātie līgumi, aktīvs	-	(1,585,492)	1,610,819	-	25,327
Kopā aktīvi	259,009	2,965,579	7,684,399	1,500,759	12,409,746
Saistības					
Atvasinātie līgumi, saistības	-	(3,120,889)	3,110,720	-	(10,169)
Nākamo periodu ienākumi un uzkrātie izdevumi	-	-	(17,227)	-	(17,227)
Kopā saistības	-	(3,120,889)	3,093,493	-	(27,396)
Neto aktīvi	259,009	(155,310)	10,777,892	1,500,759	12,382,350
<i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>	<i>2.1%</i>	<i>(1.3)%</i>	<i>87.1%</i>	<i>12.1%</i>	<i>100.0%</i>

15. Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	306,275	-	-	306,275
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,327,606	686,051	7,098,875	9,112,532
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	183,278	690,792	1,372,621	2,246,691
leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri	-	532,269	186,652	718,921
Atvasinātie līgumi, neto	25,327	-	-	25,327
Kopā aktīvi	1,842,486	1,909,112	8,658,148	12,409,746
Saistības				
Atvasinātie līgumi	(10,169)	-	-	(10,169)
Uzkrātie izdevumi	(17,227)	-	-	(17,227)
Kopā saistības	(27,396)	-	-	(27,396)
Neto aktīvi	1,815,090	1,909,112	8,658,148	12,382,350

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

16. Likviditāte

	Līdz 1 mēn.	1 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Aktīvi						
Prasībasuzpieprasījumu pretkreditēstādēm	306,275	-	-	-	-	306,275
Parādvērtspapīru uncitvērtspapīru ar fiksētu uienākumu	175,210	341,886	512,583	5,640,986	2,441,867	9,112,532
Akciju uncitvērtspapīru ar nefiksētu uienākumu	2,246,691	-	-	-	-	2,246,691
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tāmpielīdzināmi vērtspapīri	718,921	-	-	-	-	718,921
Atvasināti ieguldījumi, neto	17,000	8,242	85	-	-	25,327
Kopā aktīvi	3,464,097	350,128	512,668	5,640,986	2,441,867	12,409,746
Saistības						
Atvasināti ieguldījumi	(4,220)	(5,949)	-	-	-	(10,169)
Uzkrātie izdevumi	(17,227)	-	-	-	-	(17,227)
Kopā saistības	(21,447)	(5,949)	-	-	-	(27,396)
Netoaktīvi	3,442,650	344,179	512,668	5,640,986	2,441,867	12,382,350

17. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	% no kopējā skaita		
	30.06.2006.	31.12.2005.	30.06.2006.
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	13,314	102,959	0.9%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	1,447,454	1,098,811	99.1%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	1,460,768	1,201,770	100,0%

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. piezīmi).

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

Pārskata gadā saistītās persona iegādājušās Fonda 2,861 (2005. gadā: 98,464) un atpakaļpārdevušas 92,506 ieguldījumu apliecības (2005. gadā: 95).

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums Parex bankas emitētajos obligācijās. 2006. gada 30. jūnijā šo ieguldījumu bilances vērtība bija 611,609 latu (2005: - 273,530). Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistītā ieguldījumu sabiedrība. 2006. gada 30. jūnijā šo ieguldījumu bilances vērtība bija 186,652 (2005. gadā - 199,678) latu.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
Pusgada pārskats (par periodu no 2006.gada 1.janvāra līdz 2006.gada 30.jūnijam)
Pielikums
(LVL)

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

	30.06.2006.	31.03.2006.	31.12.2005.
Neto aktīvi (LVL)	12,382,350	10,828,101	10,190,346
leguldījumu apliecību skaits	1,460,768	1,253,845	1,201,770
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	8.48	8.64	8.48
leguldījumu fonda ienesīgums*	(7.20%)	7.76%	
Neto aktīvi (EUR)**	17,499,081	15,392,924	14,503,871
leguldījumu apliecību skaits	1,460,768	1,253,845	1,201,770
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	11.98	12.28	12.07
leguldījumu fonda ienesīgums*	(9.42%)	7.14%	

* Fonda ienesīgums pa ceturkšņiem izteikts gada procentos.

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

2006. gada 1. pusgadā Fonda kopējais ienesīgums gada procentos sasniedza 0.00 % - LVL un (1.49%) - EUR. 2005. gadā - 11.41% (LVL) un 11.49% (EUR).

Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 360 dienas.