

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
“Parex Eastern European Balanced Fund”**

2007. GADA PĀRSKATS

(5. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR

**FKTK “IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATA SAGATAVOŠANAS NOTEIKUMIEM”
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

Rīga, 2008

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. 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	26

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. 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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums: Parex Asset Management
 Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese: Basteja bulvāris, Rīga, LV-1050, Latvija
 Ieguldījumu 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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes locekļu, valdes locekļu un fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:
 Padomes priekšsēdētājs – Gene Zolotorevs – atbrīvots 25.02.2008.
 Padomes priekšsēdētājs – Mārtiņš Jaunarājs – iecelts 25.02.2008.
 Padomes loceklis – Ēriks Brīvmanis – iecelts 30.11.2005.
 Padomes loceklis – Gatis Kokins – atbrīvots 25.02.2008.
 Padomes loceklis – Leonīds Jamroziks – iecelts 30.03.2006.
 Padomes loceklis – Valdis Birkavs – iecelts 07.12.2006.
 Padomes loceklis – Arvīds Sīpols – iecelts 30.03.2007.
 Padomes loceklis – Roberts Stučis – iecelts 25.02.2008.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:
 Valdes priekšsēdētājs/ Prezidents – Roberts Idelsons – iecelts 30.11.2005.
 Valdes loceklis – Sergejs Medvedevs - iecelts 30.11.2005.
 Valdes locekle – Elena Coleman – iecelta 30.03.2007.
 Valdes loceklis – Rems Karginis – iecelts 30.03.2007.
 Valdes loceklis – Edgars Makarovs – iecelts 30.03.2007.
 Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007.
 Valdes loceklis – Normunds Vīgulis – atbrīvots 30.03.2007.
 Valdes loceklis – Arvīds Sīpols – atbrīvots 30.03.2007.
 Valdes loceklis – Leonīds Rudermans – atbrīvots 30.03.2007.

Plāna pārvaldnieki:
 Roberts Idelsons
 Sergejs Medvedevs
 Edgars Makarovs

Revidents: Diāna Krišjāne SIA "Ernst & Young Baltic"
 Zvērināta revidente Kronvalda bulv. 3-5, Rīga
 Sertifikāts Nr. 124 Latvija, LV – 1010
 Licence Nr. 17

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. 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 lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas klases, valūtas vai valsts vērtspapīros.

2007. gadā Fonds saglabājis līderpozīcijas kā lielākais no Parex pārvaldītajiem atvērtajiem fondiem par ko liecina Fonda aktīvu apjoms. Fonda neto aktīvu apjoms pārskata periodā pieauga vairāk kā par 95% jeb par 13,033,026 LVL (18,450,646 eiro) un gada beigās sasniedza 26,622,530 LVL (37,753,058 eiro). Fonda daļas vērtība gada laikā palielinājās par 0.32 LVL (0.43 eiro) jeb 3.42% (3.23%), sasniedzot 9.69 LVL (13.74 eiro). Kopējais fonda ienesīgums kopš darbības uzsākšanas ir sasniedzis 7.78% gada izteiksmē.

Fonda ieguldījumu portfelis veidots, ievērojot diversifikācijas un piesardzības principu, nodrošinot likviditāti un riska samazināšanu. Tāpēc pārskata perioda otrajā pusē pēc ASV notikušā mājokļu kredītu tirgus sabrukuma Pārvaldītājs uzsāka akciju īpatsvara samazināšanu. Uz gada beigām akcijas kopumā sastādīja vairs tikai 17.36% no kopējiem aktīviem. Individuālo akciju īpatsvars tika samazināts par 7.10 procentu punktiem (pp) līdz 11.65%, un akciju ieguldījumu fondu – par 3.10 pp līdz 5.71%. Pārskata periodā no fonda tika izslēgti pašvaldību vērtspapīri un nedaudz samazināta ekspozīcija uz valsts parādzīmēm. Gada beigās ieguldījumi valstu parādzīmēs sastādīja 1.64%. Fondā iekļauto parāda vērtspapīru vidējais ienesīgums līdz dzēšanai ir palielināts līdz 10.52%, savukārt vidējā durācija ir samazināta līdz 1.6 gadiem.

Ģeogrāfiskajā dalījumā aktīvi par 8.83 procenta punktiem (pp) vairāk ieguldīti Latvijā. Nedaudz palielināti arī ieguldījumi pārējā Eiropas Savienībā (+1.53 pp). Īpatsvara pieaugums ir saistīts ar Rumāniju un Bulgāriju, kas 2006. gadā netika ieskaitītas Eiropas Savienībā, taču kopš 2007. gada ir pievienojušās savienībai. Ekspozīcija uz NVS valstīm Fondam ir palielināta par 3.41pp, uz Azerbaidžānas un Gruzijas rēķina, kur kvalitatīvi emitenti piedāvā divciparu ienesīgumus. Lielas izmaiņas ir skārušas Fonda atvērtās valūtas pozīcijas, kuras uz pārskata perioda beigām, galvenokārt, ir eiro – 85.89%, otra lielākā pozīcija ir latos – 3.41%. Turpretī ASV dolāra ekspozīcija ir likvidēta ar atvasināto finanšu instrumentu palīdzību, tādējādi Fondu nav ietekmējusi šīs valūtas pavājināšanās attiecībā pret Fonda pamatvalūtu – eiro.

Kopš pārskata perioda beigām stāvoklis akciju tirgos ir kļuvis vēl nestabilāks un liela daļa pasaules tirgu 2008. gadā ir nesuši zaudējumus. Jau janvārī bija vērojami lieli satricinājumi, kas saistīti ar ASV hipotekāro un tai sekojošo likviditātes krīzi, kā rezultātā akciju tirgi pasaulē piedzīvoja strauju kritumu. Pārvaldītājs, lai izvairītos no zaudējumiem un samazinātu risku, ir vēl vairāk samazinājis akciju ekspozīciju Fondā.

Kamēr finanšu tirgos turpināsies svārstības bez izteiktas augšupejošas tendences, akciju daļu Plānā nav paredzēts būtiski palielināt. Pārvaldītājs pieturēsies pie līdzšinējās stratēģijas Fonda līdzekļus korporatīvās, īsas durācijas obligācijās.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 1.69% 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 2008. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

 Roberts Johnsons
 Prezidents / Valdes priekšsēdētājs
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā,
 2008. gada 25. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

leguldījumu 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 25. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2007. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "leguldījumu 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.

leguldījumu 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 Čeršons
Prezidents valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2008. gada 25. aprīlī



Smilšu iela 3
Rīga, LV-1522, Latvija
PVN reģ. nr. 40003074590
Tālrunis: 67010000
Fakss: 67010001
e-mail: info@parex.lv
www.parex.lv
SWIFT: PARXLV22

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

AIF „Parex Eastern European Balanced fund“
ieguldījumu apliecību turētājiem

Nr. 2.3.10.- 04/

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.

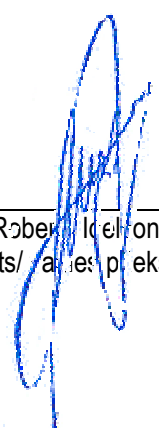



Valērijs Kargins
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2008. gada 19. martā

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Aktīvu un saistību pārskats
(LVL)

Piezīme	31.12.2007.	31.12.2006.
Aktīvi		
4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,662,307	876,891
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
5 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19,240,472	8,854,356
6 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,620,431	3,744,657
7 Atvasinātie finanšu instrumenti	100,815	132,436
Uzkrātie ienākumi	32,160	-
Kopā aktīvi	26,656,185	13,608,340
Saistības		
8 Uzkrātie izdevumi	(33,655)	(18,836)
Kopā saistības	(33,655)	(18,836)
Neto aktīvi	26,622,530	13,589,504



 Roberis Ičelons
 Prezidents/ aģents priekšsēdētājs

Rīgā,
 2008. gada 25. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Ienākumu un izdevumu pārskats
(LVL)

Piezīme	2007	2006
Ienākumi		
9 Procentu ienākumi	1,193,859	557,978
Ienākumi no dividendēm	36,935	34,575
Kopā ienākumi	1,230,794	592,553
Izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai	(309,636)	(178,381)
Atlīdzība turētājbankai	(36,660)	(21,549)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(547)	(1,180)
Kopā izdevumi	(346,843)	(201,110)
Ieguldījumu vērtības (samazinājums)/ pieaugums		
10 Ārvalstu valūtas tirdzniecības rezultāts	(233,659)	(141,452)
11 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	161,561	77,958
12 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(790,791)	753,562
Kopā ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(862,889)	690,068
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	434,934	100,741
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	455,996	1,182,252

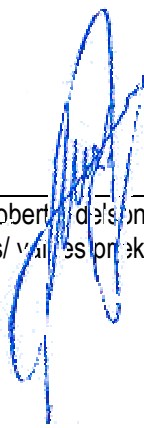


 Roberts Čeršons
 Prezidents/Vērtētājs priekšsēdētājs

Rīgā,
 2008. gada 25. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

	2007	2006
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	13,589,503	10,190,346
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	455,996	1,182,252
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	18,943,988	6,923,029
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	(6,366,957)	(4,706,123)
Neto aktīvu pieaugums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	12,577,031	2,216,906
Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā	12,584,479	3,399,158
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	26,622,530	13,589,504
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	1,450,628	1,201,770
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,747,241	1,450,628
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	9.37	8.48
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu fonda daļu pārskata perioda beigās	9.69	9.37



 Robert Džalsons
 Prezidents/valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
 2008. gada 25. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Naudas plūsmas pārskats
(LVL)

Piezīme	2007	2006
Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	1,061,953	595,561
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(332,024)	(216,296)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(17,866,681)	(7,964,691)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	5,659,056	5,977,641
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	758,212	169,935
Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā	(10,719,484)	(1,437,850)
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	18,943,988	6,923,029
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(6,366,957)	(4,706,123)
Naudas līdzekļu pieaugums investēšanas darbības rezultātā	12,577,031	2,216,906
Naudas līdzekļu pieaugums	1,857,547	779,056
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	876,891	98,080
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	(72,131)	(245)
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	2,662,307	876,891

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. 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 kapitāla vērtspapīros ir 50% 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 2007. gada 1. janvāra līdz 2007. 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 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	31.12.2007.	31.12.2006.
USD	0.484	0.536
EUR	0.702804	0.702804
LTL	0.204	0.204
SEK	0.0744	0.0778
PLN	0.195	0.183

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi (turpinājums)

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%. Tādejādi 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* 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"
2007. 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

	31.12.2007.	31.12.2006.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	2,662,307	876,891	10.17%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,662,307	876,891	10.17%

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

5. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2007.	31.12.2006.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2007.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	13,744,984	5,532,985	7.05%	52.51%
<i>Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	11,563,539	3,888,899	7.71%	44.17%
<i>Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	2,016,762	1,252,190	5.63%	7.71%
<i>OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	164,683	391,896	5.00%	0.63%
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	5,065,671	2,511,489	7.90%	19.35%
<i>Ne-OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	3,218,243	1,509,736	8.24%	12.30%
<i>OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	731,911	666,753	6.04%	2.80%
<i>Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	1,115,517	335,000	10.04%	4.26%
Valsts parāda vērtspapīri:	429,817	341,023	5.54%	1.64%
<i>Ne-OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	429,817	341,023	5.54%	1.64%

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

	31.12.2007.	31.12.2006.	lenesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim	% no kopējiem fonda neto aktīviem
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri	-	278,119	7.62%	0.00%
OECD reģions	-	211,347	7.44%	0.00%
Ne-OECD reģions	-	66,772	8.20%	0.00%
Pašvaldību parāda vērtspapīri:	-	190,740	4.74%	0.00%
Ne-OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)	-	190,740	4.74%	0.00%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	19,240,472	8,854,356	7.20%	73.51%

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 3,151,323 (2006. gadā: 1,495,121) latu.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		17,711,912	16,089,147	61,47%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		2,574,344	2,555,406	9.76%
PAREX BANKA (XS0253533318)	700	488,732	442,464	1.68%
PAREX BANKA (XS0221450025)	850	600,568	602,327	2.30%
BALTIKUMS (LV0000800324)	2,500	179,053	174,527	0.67%
BALTIKUMS (LV0000800407)	6,000	421,682	435,458	1.66%
REGIONAL INVESTMENT BANK (LV0000800365)	140	98,491	95,044	0.36%
LHQB ķīlu zīmes (LV0000800167)	150	15,214	15,123	0.06%
LHQB (LV0000800498)	6,000	394,020	412,628	1.58%
PRIVATBANK ķīlu zīmes (LV0000800332)	2,500	176,285	177,003	0.68%
PRIVATBANK ķīlu zīmes (LV0000800381)	2,850	200,299	200,832	0.77%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		5,770,215	5,243,361	20.03%
SIBACADEMFINANCE PLC (SIBACADEMBANK) (XS0254342347)	500	278,723	238,060	0.90%
SIBACADEMFINANCE PLC (SIBACADEMBANK) (XS0274663383)	1,000	737,968	620,825	2.36%
EURASIA CAP (HCFB LLC) (XS0221878720)	400	228,122	196,625	0.75%
DRESDNER BK (SIBACADEMBANK) (XS0219905238)	175	212,256	169,612	0.65%
RS FINANCE (RUSSIAN STANDARD BANK) (XS0267953387)	1,000	727,402	663,986	2.54%
RUSSIA INTL (ROSBANK) (XS0204045669)	200	117,957	47,159	0.18%
BANK ZENIT (XS0273326685)	600	318,205	289,198	1.10%
GAZ CAPITAL (GAZPROM) (XS0176996956)	750	563,832	556,729	2.13%
IIB LUXEMBOURG SA (XS0309114311)	750	529,904	524,828	2.01%
LOCKO FINANCE (XS0289054750)	600	319,200	297,217	1.14%
NOMOS BANK (XS0285586433)	1,000	533,607	473,976	1.81%
PROMSVYAZ (XS0231242115)	500	262,600	232,538	0.89%
ROSINTER RESTORANTS (RU000A0GJ905)	10,000	202,482	198,109	0.76%
TNK-BP FINANCE SA (XS0325013034)	1,500	737,957	734,499	2.81%
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:		2,812,340	2,342,279	8.95%
TURANALEM FINANCE BV (BANK TURANALEM) (XS0269267000)	700	496,182	412,601	1.57%
NURBANK (XS0218237088)	600	336,810	290,661	1.11%
ALB FINANCE BV (ALLIANCE BANK) (XS0234283264)	400	238,116	164,463	0.63%
ALB FINANCE BV (ALLIANCE BANK) (XS0284859054)	800	559,320	446,048	1.70%
TEMIR CAPITAL (TEMIR BANK) (XS0248327834)	300	166,866	140,194	0.54%
ATF BANK (XS0233829463)	300	173,368	145,588	0.56%

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
CENTERCREDIT INTERNATIONAL (BANK INTERCREDIT) (XS0243010443)	200	115,427	87,884	0.34%
ASTANA FINANCE (XS0244275797)	100	58,810	47,717	0.18%
KAZKOMMERTS INTERNAT (XS0248696873)	1,000	667,441	607,123	2.32%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:		1,629,629	1,405,599	5.37%
AZOVSTAL (XS0244470570)	500	265,967	236,142	0.92%
BANK NADRA (XS0307202530)	300	156,757	142,456	0.54%
UKRCHEM CAPITAL (STIROL) (XS0225482719)	400	235,712	189,468	0.72%
UKRSOTS FINANCE BV (UKRSOTSBANK) (XS0219489340)	500	210,583	172,973	0.66%
DRESDNER(COMM BNK NADRA) (XS0234215696)	200	119,122	97,988	0.37%
EMERGING MARKETS STRUCTURED (ALFA BANK) (XS0279930449)	500	280,233	231,455	0.88%
UKRAINE ISS (ALFA BANK) (XS0311816234)	700	361,255	335,117	1.28%
Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:		448,603	451,161	1.72%
FIRST INVESTMENT FIN BV (FIRST INVESTMENT BANK) (XS0211479745)	600	448,603	451,161	1.72%
ASV emitentu parāda vērtspapīri:		435,386	331,192	1.27%
CENTRAL EUR DISTR CORP (XS0224445576)	575	435,386	331,192	1.27%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri:		1,012,049	881,188	3.37%
GETIN FINANCE (GETIN BANK) (XS0251706957)	231	163,693	164,683	0.63%
GETIN FINANCE (GETIN BANK) (XS0299283126)	700	493,562	486,273	1.86%
ZLOMREX INTERNATIONAL FINANCE (XS0283393998)	500	354,794	230,232	0.88%
Rumānijas emitentu parāda vērtspapīri:		715,276	697,754	2.67%
BANCA COMERCIALA ROMANA (XS0236777339)	1,000	715,276	697,754	2.67%
Horvātijas emitentu parāda vērtspapīri:		548,928	507,214	1.94%
AGROKOR D.D (XS0275181096)	15	548,928	507,214	1.94%
Luksemburgas emitentu parāda vērtspapīri:		353,685	352,368	1.35%
APHEX SA (XS0263303512)	5	353,685	352,368	1.35%
Grūzijas emitentu parāda vērtspapīri:		564,436	493,208	1.88%
BK GEORGIA (XS0283756624)	1,050	564,436	493,208	1.88%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri:		105,410	111,043	0.42%
AB HANNER (LT1000402065)	150	105,410	111,043	0.42%
Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:		741,611	717,374	2.74%
AZERBAJAN MINISTRY OF FINANCE (AZ10500417S)	3,200	337,865	334,515	1.28%
AZERBAJAN MINISTRY OF FINANCE (AZ10200717S)	850	96,344	95,302	0.36%
AZERDEMIRYOLBANK (AZ200300014E)	500	307,402	287,557	1.10%
Pārējie finanšu instrumenti		3,120,345	3,151,323	12.04%
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:		1,732,050	1,784,727	6.82%
TELEKOM BALTIJA (LV0000601185)	700	491,835	492,974	1.88%
APEX (LV0000601201)	228	140,845	153,237	0.59%
BALTIKUMS (LV0000800530)	360	362,553	370,456	1.42%
PILSETMAJU INSTITUTS (LV0000800423)	250	150,172	170,666	0.65%
RABITABANK OJSC (LV0000800597)	500	237,000	244,723	0.93%
AS ELKO GRUPA (LV0000800589)	5,000	349,645	352,671	1.35%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:		170,584	156,668	0.60%
VKM – FINANS (RU000A0E5VT9)	3,000	61,475	59,215	0.23%
DRESDNER BANK AG (RBC INVESTMENT) (XS0256816496)	2	109,109	97,453	0.37%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:		361,328	375,673	1.44%
BIG PANK (EE3300081801)	100	45,066	45,496	0.18%
SMS LAEN BOND (EE3300092824)	450	316,262	330,177	1.26%

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:		369,108	343,618	1.31%
MUGAN BANK (LV0000800514)	500	261,000	242,363	0.92%
MKT Istehsalat-Kommersiya MMC (LV0000601102)	200	108,108	101,255	0.39%
Somijas emitentu parāda vērtspapīri:		188,583	189,297	0.72%
KESKO OYJ (EE4300090529)	145	142,318	142,871	0.54%
KESKO OYJ (EE4300092715)	475	46,265	46,426	0.18%
Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri:		210,841	211,895	0.81%
Global Fashion Group (LV0000800613)	300	210,841	211,895	0.81%
Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:		87,851	89,445	0.34%
STROYRENT (EE4300093820)	125	87,851	89,445	0.34%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu		20,832,256	19,240,472	73.51%

6. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2007.	31.12.2006.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
Komerksabiedrību akcijas	3,100,646	2,547,837	11.65%
Ne-OECD reģiona (izņemot Latviju) uzņēmumu akcijas	1,456,533	1,551,708	5.47%
OECD reģiona komerksabiedrību akcijas	1,310,522	761,373	4.92%
Latvijas uzņēmumu akcijas	333,591	234,756	1.25%
Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības	1,519,785	1,196,820	5.71%
OECD valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi	1,172,662	964,730	4.40%
Ne-OECD valstīs (Lietuvā) reģistrēti ieguldījumu fondi	347,123	232,090	1.30%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,620,431	3,744,657	17.36%

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Visas akcijas un ieguldījumu fondi tiek kotētas regulētu tirgu biržās, izņemot akcijas ar bilances vērtību 122 (2006. gadā – 122) lati.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		2,339,091	3,100,525	11.65%
Latvijas emitentu akcijas:		270,470	333,592	1.26%
Latvijas kūģniecība	137,195	108,595	176,982	0.67%
Olaines ķīmiski - farmaceitiskā rūpnīca	56,504	145,278	129,959	0.49%
GRINDEKS	4,899	16,597	26,651	0.10%
Krievijas emitentu akcijas:		186,072	572,915	2.16%
MOBILE TELESYSTEMS	4,400	82,900	215,750	0.81%
SBERBANK	50,000	7,373	100,672	0.38%
NORILSK NIKEL	1,000	31,849	127,340	0.48%
Severo-Zapadnij Telekom PFD	100,000	35,593	58,564	0.22%
LEBEDYANSKIJ PRESERV.EXPERIM.PLAN	1,100	21,623	47,357	0.18%
BALTIKA	1,000	6,734	23,232	0.09%
Igaunijas emitentu akcijas:		316,944	391,003	1.47%
MERKO EHITUS AS	11,000	121,163	100,464	0.38%
TALLINK GRUPP	192,000	121,743	141,640	0.53%
TALLINNA KAUBAMAJA AS	18,000	36,606	98,633	0.37%
BALTIKA	10,500	9,657	28,768	0.11%
Harju Elekter	9,000	27,775	21,498	0.08%
Polijas emitentu akcijas:		201,019	285,714	1.07%
PROKOM SOFTWARE	4,000	102,702	104,364	0.39%
KGHM POLSKA	4,000	23,672	83,070	0.31%
PGNIG OIL & GAS	100,000	74,645	98,280	0.37%
Lietuvas emitentu akcijas:		233,413	285,844	1.07%
APRANGA	25,285	40,969	73,968	0.28%
INVALIDA	22,495	55,244	78,059	0.29%
Bankas Snoras	51,800	38,384	38,359	0.14%
Pieno žvaigždēs	40,000	38,257	47,246	0.18%
Penevezio Statybos Trestas	10,800	24,999	34,150	0.13%
SNAIGE	7,900	28,820	10,169	0.04%
UTENOS TRIKOTAZAS	3,863	6,740	3,893	0.01%
Čehijas emitentu akcijas:		331,895	434,783	1.63%
CEZ CP	7,000	135,040	252,651	0.95%
ZENTIVA – BAAZEN	4,000	141,113	101,347	0.38%
Komerčni Banka	700	55,742	80,785	0.30%
Ungārijas emitentu akcijas:		209,599	194,568	0.73%
OTP BANK	4,000	209,599	194,568	0.73%
Austrijas emitentu akcijas:		43,405	51,002	0.19%
Erste Bank der Oester Spark	1,500	43,405	51,002	0.19%
Bulgārijas emitentu akcijas:		34,434	66,241	0.24%
INDUSTRIAL HOLDING BULGARIA	13,770	34,059	56,059	0.21%
CHIMIMPORT AD	1,666	0	9,276	0.03%
CHIMIMPORT AD RIGHTS	0	0	0	0.00%
TRACE GROUP HOLD	9	375	906	0.00%
Grūzijas emitentu akcijas:		168,123	140,408	0.53%
BK GEORGIA	10,000	168,123	140,408	0.53%
Lielbritānijas emitentu akcijas:		122,656	131,931	0.50%
KAZAKNMYS PLC	10,000	122,656	131,931	0.50%
Zviedrijas emitentu akcijas:		221,061	212,524	0.80%
EAST CAPITAL EXPLORER	29,000	221,061	212,524	0.80%

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
Pārējie finanšu instrumenti		116	122	0.00%
Lietuvas emitentu akcijas:		116	122	0.00%
Zemaitijos Pieno Investicija AB	200	116	122	0.00%
Kopā akcijas		2,339,207	3,100,647	11.65%

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

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti		1,045,321	1,519,785	5.71%
Lietuvā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		255,920	347,123	1.30%
Baltijos Juros Valst IAF	9,283	255,920	347,123	1.30%
Luksemburgā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		597,383	761,410	2.87%
WIOF Adriatic - Balkan Opportunities Fund	105,535	281,121	291,810	1.11%
WIOF Greece-Cyprus Opportunities Fund	132,114	316,262	469,600	1.76%
Zviedrijā reģistrēto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības:		192,018	411,252	1.54%
East Capital Balcan Fund	165,695	192,018	411,252	1.54%
Kopā ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības		1,045,321	1,519,785	5.71%

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.

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.

	31.12.2007.			31.12.2006.			% no kopējiem fonda neto aktīviem 31.12.2007.
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvs	Saistības		Aktīvs	Saistības	
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi							
Valūtas mijmaiņas darījumi (<i>swaps</i>)	7,191,419	98,914	-	4,675,323	132,436	-	0.73%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi (<i>forwards</i>)	1,044,186	1,901	-	-	-	-	0.01%
Kopā atvasinātie līgumi	8,235,605	100,815	-	4,675,323	132,436	-	0.74%

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

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

8. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2007.	31.12.2006.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	29,794	15,758
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	3,510	1,898
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	351	1,180
Kopā uzkrātie izdevumi	33,655	18,836

9. Procentu ienākumi

	2007	2006
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	1,135,463	542,818
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	58,396	15,160
Kopā procentu ienākumi	1,193,859	557,978

10. Ārvalstu valūtas tirdzniecības rezultāts atspoguļots to nākotnes valūtas maiņas darījumu (forwards) un valūtas mijmaiņas darījumu (swaps) rezultāti, kas pārskata gadā tika veikti peļņas gūšanas nolūkos

11. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums

	2007	2006
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	5,712,777	5,899,135
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(5,336,399)	(5,635,694)
Pārdoto ieguldījumu vērtības (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	(214,817)	(185,483)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums	161,561	77,958

12. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums

	2007	2006
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	237,158	769,598
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(1,027,950)	(16,036)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(790,792)	753,562

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

13. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2006.	Pieaugums pārskata gada laikā	Samazinājums pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšana s rezultāts	31.12.2007.
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	8,854,356	16,107,795	(5,273,282)	(552,907)	104,510	19,240,472
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	3,744,657	1,758,886	(1,384,556)	99,721	401,723	4,620,431
Atvasinātie līgumi, neto	132,436	-	-	(31,621)	-	100,815
Kopā ieguldījumi	12,731,449	17,866,681	(6,657,838)	(484,807)	506,233	23,961,718

14. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām

	LVL	USD	EUR	Citas	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	16,454	1,994,925	650,928	2,662,307
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	574,877	6,139,995	11,505,407	1,020,193	19,240,472
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	333,591	907,892	1,159,535	2,219,413	4,620,431
Atvasinātie līgumi	-	(8,134,789)	8,235,604	-	100,815
Uzkrātie ienākumi				32,160	32,160
Kopā aktīvi	908,468	(1,070,448)	22,895,471	3,922,694	26,656,185
Saistības					
Uzkrātie izdevumi	-	-	(33,655)	-	(33,655)
Kopā saistības	-	-	(33,655)	-	(33,655)
Neto aktīvi	908,468	(1,070,448)	22,861,816	3,922,694	26,622,530
<i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>	<i>3.47%</i>	<i>(4.09%)</i>	<i>87.35%</i>	<i>14.73%</i>	<i>100.00%</i>

2007. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: EEK – 437,657 (2006.gadā - 626,251) lati, LTL – 285,966 (2006.gadā; - 567,529) lati, PLN – 291,336 (2006.gadā - 428,136) lati, SEK – 623,776 (2006.gadā - 301,392) lati, CZK – 434,783 (2006.gadā – 201,062) lati, BGN – 262,161 (2006.gadā: - 24,031) lati, GBP – 131,931 (2006.gadā: - 0) lati, RUB – 270,757 (2006.gadā: - 0) lati un AZN – 1,184,327 (2006.gadā: - 0) lati.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. 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	2,662,307	-	-	2,662,307
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	3,132,281	896,594	15,211,597	19,240,472
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	333,591	2,483,184	1,803,656	4,620,431
Atvasinātie līgumi	100,815	-	-	100,815
Uzkrātie ienākumi			32,160	32,160
Kopā aktīvi	6,228,994	3,379,778	17,047,413	26,656,185
Saistības				
Uzkrātie izdevumi	(33,655)	-	-	(33,655)
Kopā saistības	(33,655)	-	-	(33,655)
Neto aktīvi	6,195,339	3,379,778	17,047,413	26,622,530

16. Likviditāte

	Līdz 1 mēn.	1 - 6 mēn.	3 - 6 Mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,662,307	-	-	-	-	-	2,662,307
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	95,301	811,126	1,977,736	2,557,402	12,788,681	1,010,226	19,240,472
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	4,620,431	-	-	-	-	-	4,620,431
Atvasinātie līgumi	62,580	-	-	38,235	-	-	100,815
Uzkrātie ienākumi	32,160						32,160
Kopā aktīvi	7,472,779	811,126	1,977,736	2,595,637	12,788,681	1,010,226	26,656,185
Saistības							
Uzkrātie izdevumi	(33,304)		(351)	-	-	-	(33,655)
Kopā saistības	(33,304)		(351)	-	-	-	(33,655)
Neto aktīvi	7,439,475	811,126	1,977,385	2,595,637	12,788,681	1,010,226	26,622,530

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

17. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2007.	31.12.2006.	% no kopējā skaita
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	12,570	11,886	0.98%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	2,734,671	1,438,742	99.02%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	2,747,241	1,450,628	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, 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 2,277.682 (2006. gadā: 6,280) un atpakaļpārdevušas 8,672.1467 ieguldījuma apliecības (2006. gadā: 92,506). Sakarā ar AS "Parex Asset Management" valdes sastāva izmaiņām saistīto personu sarakstam pievienojās jauni valdes locekļi, kuriem piederēja 1,248.8493 Fonda ieguldījumu apliecības.

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums Parex bankas emitētajos obligācijās. 2007. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 1,044,791 latī (2006. gada 31. decembrī: 581,302). Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība. 2007. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 347,123 latī (2006. gada 31. decembrī - 150,499).

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

19. Iekļātie aktīvi

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

20. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu ienākumu, kapitāla vērtspapīru, noguldījumu, atvasināto līgumu bilances vērtība atbilst to patiesai vērtībai.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

21. Riska pārvaldīšana

21.1. Kredītrisks

	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	2,662,307	-	-	-	2,662,307
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,824,477	7,895,867	3,337,551	5,182,577	19,240,472
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	326,356	38,359	-	4,255,716	4,620,431
Atvasinātie finanšu instrumenti	100,815	-	-	-	100,815
Uzkrātie ienākumi	-	-	-	32,160	32,160
Kopā aktīvi	5,813,140	7,934,226	3,337,551	9,571,268	26,656,185

Fonda aktīvi un saistības tika klasificēti pēc to kredītriska atbilstoši sekojošam sadalījumam:

- Augstas kvalitātes finanšu instrumenti: AAA – BBB- (Standard & Poor's); Aaa – Baa3 (Moody's Investors Service); AAA – BBB- (Fitch);
- Vidējas kvalitātes finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Zemas kvalitātes finanšu instrumenti: B+ - B- (Standard & Poor's); B1 - B3 (Moody's Investors Service); B+ - B- (Fitch) un zemāki.

21.2. Procentu likmju risks

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, pp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Izmaiņu bāzes likmēs ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
USD	+ 2	-	(233,777)	(233,777)
EUR	+ 0.5	6,033	(93,415)	(87,382)
LVL	+ 0.8	108	(4,378)	(4,270)
USD	-2	-	233,777	233,777
EUR	- 0.5	(6,033)	93,415	87,382
LVL	- 0.8	(108)	4,378	4,270

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2007. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

22. Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2007.	31.12.2006.	31.12.2005.	31.12.2004.
Neto aktīvi (LVL)	26,622,530	13,589,504	10,190,346	2,860,982
leguldījumu apliecību skaits	2,747,241	1,450,628	1,201,770	376,549
leguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	9.69	9.37	8.48	7.60
leguldījumu fonda ienesīgums*	3.42%	10.50%	11.58%	12.74%
Neto aktīvi (EUR)**	37,753,058	19,302,412	14,503,871	4,070,200
leguldījumu apliecību skaits	2,747,241	1,450,628	1,201,770	376,549
leguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	13.74	13.31	12.07	10.81
leguldījumu fonda ienesīgums*	3.23%	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 "Parax Eastern European Balanced Fund"
ieguldījumu epieciību turētājiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikusi sverīgā ieguldījumu fonda "Parax Eastern European Balanced Fund" (turpmāk tekstā - Fonds) 2007. gada finanšu pārskatu, kas atspoguļoja pievienotā 2007. gada pārskatā no 3. līdz 26. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2007. gada 31. decembra Fonda aktīvu un saistību pārskatu, ierākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavikumu un citu pasta drojšu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Parax Asset Management" (turpmāk tekstā - Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šo 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 krāpāšanas, ne kļūdu zraistības būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī acetākjiem atbilstošu grāmatvedības apiešu sagatavošanu.

Revisora atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakam par šo finanšu pārskatu. Mēs veicam revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievieo ārkas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pierādību par to, ka finanšu pārskats nav būtiski neatbilstīgs.

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 krāpāšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents nem vērtē iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevissai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu Sabiedrības vadības izdarīto pieņemumu, pamatojoties, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

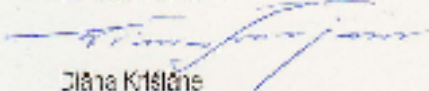
Atzinums

Mūsiprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par stvrtā ieguldījumu fonda "Parax Eastern European Balanced Fund" finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudes plūsmām 2007. gadā saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu".

Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazīnušies arī ar vadības ziņojumu par 2007. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2007. gada pārskatā 4. lappusē, un nesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2007. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA "Ernst & Young Baltic"
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne
Personas kods: 250973-12964
Valdes priekšsēdētāja
LR zvērināta revidente
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2008. gada 25. aprīlī