

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

**2007. GADA PĀRSKATS**  
(6. finanšu gads)

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

**Rīga, 2008**

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"**  
**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	23

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Informācija par ieguldījumu fondu**

Fonda nosaukums:	Parex Sabalansētais fonds	
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds	
Fonda reģistrācijas datums:	2002. gada 30. augusts	
Fonda numurs:	11	
Fonda emisijas apliecības numurs:	176	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management"	
leguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, 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:	<p>leguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:</p> <p>Padomes priekšsēdētājs – Gene Zolotorevs – atbrīvots 25.02.2008.</p> <p>Padomes priekšsēdētājs – Mārtiņš Jaunarājs – iecelts 25.02.2008.</p> <p>Padomes loceklis – Ēriks Brīvmanis – iecelts 30.11.2005.</p> <p>Padomes loceklis – Gatis Kokins – atbrīvots 25.02.2008.</p> <p>Padomes loceklis – Leonīds Jamroziks – iecelts 30.03.2006.</p> <p>Padomes loceklis – Valdis Birkavs – iecelts 07.12.2006.</p> <p>Padomes loceklis – Arvīds Sīpols – iecelts 30.03.2007.</p> <p>Padomes loceklis – Roberts Stūģis – iecelts 25.02.2008.</p> <p>leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</p> <p>Valdes priekšsēdētājs/ Prezidents – Roberts Idelsons – iecelts 30.11.2005.</p> <p>Valdes loceklis – Sergejs Medvedevs - iecelts 30.11.2005.</p> <p>Valdes locekle – Elena Coleman – iecelta 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Rems Kargins – iecelts 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Edgars Makarovs – iecelts 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Normunds Vigulis – atbrīvots 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Arvīds Sīpols – atbrīvots 30.03.2007.</p> <p>Valdes loceklis – Leonīds Rudermans – atbrīvots 30.03.2007.</p>	
Fonda pārvaldnieki:	<p>Roberts Idelsons</p> <p>Sergejs Medvedevs</p> <p>Edgars Makarovs</p>	
Revidents:	<p>Diāna Krišjāne</p> <p>LR Zvērināta revidente</p> <p>Sertifikāts Nr. 124</p>	<p>SIA "Ernst &amp; Young Baltic"</p> <p>Kronvalda bulv. 3-5, Rīga</p> <p>Latvija, LV – 1010</p> <p>Licence Nr. 17</p>

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"**  
**2007. gada pārskats**  
**Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums**

Atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Sabalansētais fonds" (turpmāk tekstā – Fonds) ieguldīšanas mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot investīcijas, galvenokārt Eiropas Savienības dalībvalstu un Austrumeiropas valstu vērtspapīros - valdību, centrālo banku, finanšu iestāžu un uzņēmumu emitētos vai garantētos parāda un kapitāla vērtspapīros, un banku īstermiņa termiņnoguldījumos.

Fonda aktīvu apjoms 2007. gadā samazinājās par vairāk kā pusi (51.94%) procentu jeb par 2,502,294 latiem un uz gada beigām sasniedza 2,315,705 latus. Fonda daļas vērtība gada laikā palielinājās par 0.87 latiem, sasniedzot 15.38 latus. Fonda gada ienesīgums uz pārskata gada beigām sasniedza 5.92%. Taču kopš darbības uzsākšanas Fonda gada ienesīgums ir sasniedzis 8.61%

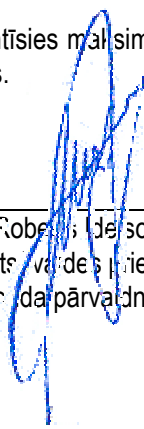
2007. gadā Latvijas naudas tirgū notika nopietnas izmaiņas, ko ietekmēja bažas par lata stabilitāti. Tam sekoja naudas tirgus likmju straujš lēciens, jo tirgū bija radies latu deficīts, ko radīja liels spekulatīvs pieprasījums pēc latiem, lai tos vēlāk varētu pārdot, tādējādi spēlējot uz iespējamo valūtas devalvāciju. Valsts vērtspapīru tirgus uz vairāk kā pusgadu bija pilnībā apstājies. Savukārt tās Latvijas valsts parādzīmes, kas tika emitētas gada otrajā pusē piedāvāja neadekvāti zemu ienesīgumu. Ieguldītāju izvairīšanās no latiem varētu būt galvenais iemesls, kāpēc fonda aktīvi ir sarukuši.

Uz pārskata gada beigām Fondā bija likvidētas visas valdību parādzīmju pozīcijas, kas 2006. gada beigās veidoja 6.13%. Pārskata gada otrajā pusē pēc ASV notikušā mājokļu kredītu tirgus sabrukuma un tam sekojošā vispasaules akciju tirgus krituma, pārvaldītājs uzsāka akciju īpatsvara samazināšanu Fondā. Visi akciju ieguldījumu fondi, kas uz 2006. gada beigām sastādīja 9.32% ir pārdoti, un atsevišķo akciju īpatsvars tika samazināts par 6.33 procenta punktiem (pp) līdz 12.27%. Tāpat tika likvidētas Fonda pozīcijas pašvaldību parādzīmēs un termiņnoguldījumos. Pārskata gadā uzsvars tika likts uz korporatīvajām obligācijām, kas ir palielinātas par 12.33 pp līdz 65.47%. Ne visi iegūtie līdzekļi no pārdotajiem aktīviem uzreiz tika ieguldīti, bet tika meklētas labākās investīciju iespējas, tāpēc brīvo naudas līdzekļu daudzums sastādīja 22.46% no Fonda aktīviem. Fondā iekļauto parāda vērtspapīru vidējais ienesīgums līdz dzēšanai ir palielināts līdz 9.22%, savukārt vidējā durācija ir samazināta līdz 1.1 gadam.

Ģeogrāfiskajā sadalījumā arī tika veiktas nozīmīgas izmaiņas, galvenokārt aktīvu kustība bija par labu Latvijai, kur izvietoti 57.80% jeb par 21.27 pp vairāk. Bulgārijā ieguldīts par 4.55 pp vairāk, kamēr Krievijas daļa Fondā samazināta par 4.04 pp. Izmaiņas skaidrojamas ar Bulgārijas pievienošanos Eiropas Savienībai un investoru bažām par Krievijas un citu NVS valstu spēju pildīt savas kredītsaistības. Fonda līdzekļi ir izvietoti eiro un latos, attiecīgi 66.37% un 29.81%, kā arī dažās ES valstu valūtās.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata gadā sastādīja 1.45% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu - 3%.

IPAS "Parex Asset Management" arī turpmāk centīsies maksimāli efektīvi pārvaldīt Fonda līdzekļus, lai 2008. gadā palielinātu Fonda ieguldītāju skaitu un neto aktīvus.

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberts Idelsons  
 Prezidents valdes priekšsēdētājs  
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā,  
 2008. gada 25. aprīlī

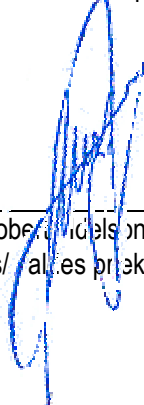
**AIF "Parex Sabalansētais fonds"**  
**2007. gada pārskats**  
**Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību**

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "Parex Sabalansētais fonds" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskata sagatavošanu.

Finanšu pārskats, kas atspoguļots no 8. līdz 22. lappusei, ir sagatavots, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2007. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2007. gadu.

Iepriekš minēts finanšu pārskats ir sagatavots 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 gadā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskata 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 Sabalansētais fonds" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumu un citu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

  
\_\_\_\_\_  
Roberts Čudakšons  
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 Sabalansētais fonds"  
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 2002. gada 1. augustā, a/s "Parex Banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "Parex Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam fondam AIF "Parex Sabalansētais fonds" (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 Sabalansētais fonds" mantu notiek saskaņā ar likumu "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

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

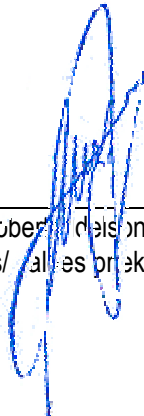

---

Valērijs Kargins  
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2008. gada 19. martā

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Aktīvu un saistību pārskats  
(LVL)**

<b>Piezīme</b>	<b>31.12.2007.</b>	<b>31.1.</b>
<b>Aktīvi</b>		
4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	520,034	212,246
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi		
6 Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,516,053	2,970,592
7 Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	284,042	1,349,147
Līdz termiņa beigām turēti finanšu ieguldījumi		
5 Termiņnoguldījumi kredītiestādēs	-	308,431
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>2,320,129</b>	<b>4,840,416</b>
<b>Saistības</b>		
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības		
8 Atvasinātie līgumi	(1,536)	(16,548)
9 Uzkrātie izdevumi	(2,888)	(5,869)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4,424)</b>	<b>(22,417)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>2,315,705</b>	<b>4,817,999</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberts Čeršons  
 Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2008. gada 25. aprīlī



**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Ienākumu un izdevumu pārskats  
(LVL)**

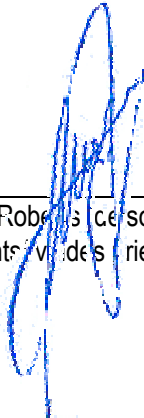
Piezīme	2007	2006
<b>Ienākumi</b>		
10 Procentu ienākumi	170,193	178,994
Ienākumi no dividendēm	14,463	39,854
<b>Kopā ienākumi</b>	<b>184,656</b>	<b>218,848</b>
<b>Izdevumi</b>		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(46,420)	(58,538)
Atlīdzība turētājbankai	(6,682)	(8,010)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	-	(747)
<b>Kopā izdevumi</b>	<b>(53,102)</b>	<b>(67,295)</b>
<b>Ieguldījumu vērtības pieaugums</b>		
11 Ārvalstu valūtas tirdzniecības rezultāts	17,664	(1,452)
12 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	86,074	(36,356)
13 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums	(2,006)	202,673
<b>Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>101,732</b>	<b>164,865</b>
Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa/(zaudējumi)	9,335	(38,614)
<b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums</b>	<b>242,621</b>	<b>277,804</b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberts Šteinsons  
 Prezidents/vērtētājs priekšsēdētājs

Rīgā,  
2008. gada 25. aprīlī

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Neto aktīvu kustības pārskats  
(LVL)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Neto aktīvi pārskata gada sākumā	4,817,999	3,902,027
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums	242,621	277,804
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
<i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>	815,620	2,591,112
<i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>	<u>(3,560,535)</u>	<u>(1,952,944)</u>
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(2,744,915)	638,168
Neto aktīvu (samazinājums)/pieaugums pārskata gadā	<u>(2,502,294)</u>	<u>915,972</u>
<b>Neto aktīvi pārskata gada beigās</b>	<b><u>2,315,705</u></b>	<b><u>4,817,999</u></b>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	<u>331,918</u>	<u>285,554</u>
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	<u>150,589</u>	<u>331,918</u>
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	<u>14.52</u>	<u>13.66</u>
<b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada beigās</b>	<b><u>15.38</u></b>	<b><u>14.52</u></b>

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberts Čeršons  
 Prezidenta vides priekšsēdētājs

Rīgā,  
2008. gada 25. aprīlī

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Naudas plūsmas pārskats  
(LVL)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi	184,797	195,732
ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(56,319)	(65,778)
Finanšu ieguldījumu (iegāde)	(1,323,909)	(3,652,958)
Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana	4,201,976	2,958,425
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	46,914	28,674
<b>Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā</b>	<b><u>3,053,459</u></b>	<b><u>(535,905)</u></b>
ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	815,620	2,591,112
ieguldījumu apliecību atpakaļ pirkšanas izdevumi	(3,560,535)	(1,952,944)
<b>Naudas līdzekļu (samazinājums)/pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>	<b><u>(2,744,915)</u></b>	<b><u>638,168</u></b>
<b>Naudas līdzekļu pieaugums</b>	<b><u>308,544</u></b>	<b><u>102,263</u></b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada sākumā</b>	<b>212,246</b>	<b>109,507</b>
<b>Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts</b>	<b><u>(756)</u></b>	<b><u>476</u></b>
<b>Naudas līdzekļi pārskata gada beigās</b>	<b><u><u>520,034</u></u></b>	<b><u><u>212,246</u></u></b>



**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Pielikums**

**1. Vispārējā informācija**

Fonda nosaukums:	Parex Sabalansētais fonds
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds
Juridiskā adrese:	Basteja bulvāris 14, Rīga, LV-1050, Latvija
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana Eiropas Savienības dalībvalstu un Austrumeiropas valstu vērtspapīros – valdību, centrālo banku, finanšu iestāžu un uzņēmumu emitētos vai garantētos parāda un kapitāla vērtspapīros, un banku īstermiņa termiņnoguldījumos.
Ieguldījuma pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management", Basteja bulvāris 14, Rīga, LV-1050, Latvija

**2. Nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkums**

***Finanšu pārskatu sagatavošanas principi***

AIF "Parex Sabalansētais fonds" finanšu pārskats ir sagatavots 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 pārskats sagatavots saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēts atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatā par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskats 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, pamatojoties uz uzkrājumu veidošanas principu. Procentu ienākumi un izdevumi tiek aprēķināti izmantojot faktisko procentu metodi.

Komisijas naudas ienākumi un izdevumi tiek iegrāmatoti ienākumu un izdevumu pārskatā attiecīgā darījuma veikšanas brīdī.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

***Ārvalstu valūtu pārvērtēšana***

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 gada beigās spēkā esošā Latvijas Bankas noteiktā ārvalstu valūtas maiņas kursa. Ārvalstu valūtas maiņas kursa rezultātā iegūtā peļņa vai zaudējumi tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

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

Valūta	31.12.2007.	31.12.2006.
USD	0.484	0.536
EUR	0.702804	0.702804
GBP	0.963	1.048
SEK	0.0744	0.0778

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.

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Pielikums**

***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 un uzkrātie procentu ienākumi. Procentu ienākumi par izvietotiem termiņnoguldījumiem tiek atzīti pēc uzkrājumu principa, t.i. atbilstoši laika periodam, kas pagājis no termiņnoguldījuma izvietojšanas brīža līdz pārskata gada 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 un peļņas gūšanas nolūkos 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.

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" un to nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskata pielikumā.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas un valūtas mijmaiņas līgumiem, tiek iekļauti ienākumu un izdevumu pārskatā kā ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts vai ienākumos no ārvalstu valūtas tirdzniecības.

***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.

***Nodokļi***

Fonda ienākumi tiek aplikti ar ienākuma nodokļiem tajā valstī, kurā tie gūti. Pamatā Fonda ienākumi ir atbrīvoti no ienākuma nodokļu nomaksas. Fonds nav Latvijas Republikas uzņēmumu ienākuma nodokļa maksātājs, un, dzēšot Fonda ieguldījuma apliecības, vērtības pieaugums netiek aplikts ar ienākuma nodokļiem.

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Pielikums**

### 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 Latvijas Republikas normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Veicot ieguldījumus ārvalstīs, īpaša vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret fonda pamatvalūtu. 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 aktīviem 31.12.2007.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	520,034	212,246	22.46%
<b>Kopā prasības uz pieprasījumu</b>	<b>520,034</b>	<b>212,246</b>	<b>22.46%</b>

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem mainīgus procentus, kas noteikti kā RIGIBID O/N - 0.5%. Izmaiņas procentu likmē notiek katru dienu.

### 5. Termiņnoguldījumi kredītiestādēs

	31.12.2007. Uzskaites vērtība	T.sk. uzkrātie procentu ienākumi	31.12.2006. Uzskaites vērtība	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2007.
<b>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</b>	-	-	<b>308,431</b>	-
AS "Aizkraukles banka"	-	-	155,643	-
AS "Latvijas Hipotēku un zemes banka"	-	-	152,788	-
AS "Parex banka"	-	-	-	-
<b>Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>	-	-	<b>308,431</b>	-



**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Pielikums**

**6. 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 aktīviem 31.12.2007.
<b>Kreditīestāžu parāda vērtspapīri:</b>	<b>1,026,778</b>	<b>1,485,144</b>	<b>7.62%</b>	<b>44.34%</b>
<i>Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	473,563	728,249	6.42%	20.45%
<i>Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	449,014	650,014	8.86%	19.39%
<i>OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>	104,201	106,881	7.69%	4.50%
<b>Uzņēmumu parāda vērtspapīri:</b>	<b>489,275</b>	<b>1,075,595</b>	<b>11.38%</b>	<b>21.13%</b>
<i>OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	70,474	773,398	7.44%	3.04%
<i>Ne-OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	74,029	169,910	6.18%	3.20%
<i>Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>	344,772	132,287	13.30%	14.89%
<b>Valsts parāda vērtspapīri:</b>	<b>-</b>	<b>295,409</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>
<i>Latvijas valdības parāda vērtspapīri</i>	-	295,409	0.00%	-
<i>OECD reģiona valstu parāda vērtspapīri</i>	-	-	-	-
<b>Pašvaldību parāda vērtspapīri:</b>	<b>-</b>	<b>114,444</b>	<b>0.00%</b>	<b>-</b>
<i>Ne-OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri (izņemot Latviju)</i>	-	114,444	0.00%	-
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>	<b>1,516,053</b>	<b>2,970,592</b>	<b>8.83%</b>	<b>65.47%</b>

Visi parāda vērtspapīri un citi 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 451,020 (2006. gadā: 519,622) latu.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2007.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>		<b>1,101,643</b>	<b>1,066,899</b>	<b>46.07%</b>
<b>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>477,980</b>	<b>473,564</b>	<b>20.44%</b>
BALTIC TRUST BANK ķīlu zīmes (LV0000800373)	1,000	71,099	71,570	3.08%
BALTIKUMS (LV0000800324)	400	28,581	27,924	1.21%
LHZZ ķīlu zīmes (LV0000800167)	600	60,926	60,492	2.61%
LHZZ ķīlu zīmes (LV0000800340)	1,000	70,871	71,286	3.08%
PAREX BANKA (LV0000800274)	700	70,723	70,179	3.03%
PAREX BANKA (XS0253533318)	60	42,037	37,925	1.64%
PRIVATBANK ķīlu zīmes (LV0000800332)	900	63,463	63,721	2.75%
PRIVATBANK ķīlu zīmes (LV0000800381)	1,000	70,280	70,467	3.04%
<b>Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>70,273</b>	<b>74,029</b>	<b>3.20%</b>
AB HANNER (LT1000402065)	1,000	70,273	74,029	3.20%
<b>Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>171,126</b>	<b>169,185</b>	<b>7.31%</b>
FIRST INVESTMENT FIN BV (FIRST INVESTMENT BANK) (XS0211479745)	225	171,126	169,185	7.31%
<b>Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>60,947</b>	<b>46,964</b>	<b>2.03%</b>
ALLIANCE BANK (XS0222981358)	100	60,947	46,964	2.03%
<b>Luksemburgas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>70,351</b>	<b>70,474</b>	<b>3.04%</b>
APHEX SA (XS0263303512)	1	70,351	70,474	3.04%
<b>Polijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>105,631</b>	<b>104,201</b>	<b>4.50%</b>
GETIN FINANCE (GETIN BANK) (XS0299283126)	150	105,631	104,201	4.50%

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Pielikums**

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2007.
<b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>145,335</b>	<b>128,482</b>	<b>5.55%</b>
RS FINANCE (RUSSIAN STANDARD BANK) (XS0267953387)	100	71,118	66,399	2.87%
SIBACADEMFINANCE(SIBACADEMBANK) (XS0274663383)	100	74,217	62,083	2.68%
<b>Pārējie finanšu instrumenti</b>		<b>421,768</b>	<b>449,154</b>	<b>19.40%</b>
<b>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>251,468</b>	<b>274,276</b>	<b>11.85%</b>
APEX (LV0000601201)	100	61,402	67,209	2.90%
AS ELKO GRUPA (LV0000800589)	1,000	69,929	70,534	3.05%
PILSETMAJU INSTITUTS (LV0000800423)	200	120,137	136,533	5.90%
<b>Lietuvas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>70,280</b>	<b>70,495</b>	<b>3.04%</b>
GLOBAL FASHION GROUP (LV0000800605)	100	70,280	70,495	3.04%
<b>Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>		<b>100,020</b>	<b>104,383</b>	<b>4.51%</b>
BALTIC INVESTMENT GROUP (EE3300086271)	1,000	100,020	104,383	4.51%
<b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>		<b>1,523,411</b>	<b>1,516,053</b>	<b>65.47%</b>

## 7. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2007.	31.12.2006.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2007.
<b>Uzņēmumu akcijas</b>	<b>284,042</b>	<b>900,268</b>	<b>12.27%</b>
<i>Latvijas uzņēmumu akcijas</i>	11	83,430	0.00%
<i>OECD reģiona uzņēmumu akcijas</i>	243,578	502,546	10.52%
<i>Ne-OECD reģiona uzņēmumu akcijas (izņemot Latviju)</i>	40,453	314,292	1.75%
<b>Ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un tām pielīdzināmie vērtspapīri</b>	<b>-</b>	<b>448,879</b>	<b>-</b>
<i>OECD valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi</i>	-	336,979	-
<i>Ne-OECD valstīs reģistrēti ieguldījumu fondi (izņemot Latviju)</i>	-	111,900	-
<b>Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu</b>	<b>284,042</b>	<b>1,349,147</b>	<b>12.27%</b>

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Visas akcijas ir kotētas regulētu tirgu biržās (2006.gadā - izņemot ieguldījumu fondus ar bilances vērtību 111,900 latī).

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2007.
<b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b>		<b>218,811</b>	<b>284,042</b>	<b>12.27%</b>
<b>Latvijas emitentu akcijas:</b>		<b>16</b>	<b>11</b>	<b>0.00%</b>
GRINDEKS (LV0000100659)	2	16	11	0.00%
<b>Krievijas emitentu akcijas:</b>		<b>14,597</b>	<b>40,453</b>	<b>1.75%</b>
BALTIKA (PKBA)	1,000	6,734	23,232	1.00%
Lebedyanskij Preserving ExperimEntal Plant (LEKZ)	400	7,863	17,221	0.75%
<b>Vācijas emitentu akcijas:</b>		<b>85,025</b>	<b>111,242</b>	<b>4.80%</b>
BAYER AG (DE0005752000)	900	27,878	39,432	1.70%
E.ON AG O.N. (DE0007614406)	400	20,858	40,906	1.77%
TOGNUM AG (DE000A0N4P43)	2,145	36,289	30,904	1.33%
<b>Zviedrijas emitentu akcijas:</b>		<b>36,899</b>	<b>22,439</b>	<b>0.97%</b>
ERICSSON (SE0000108656)	20,000	36,899	22,439	0.97%
<b>Čehijas emitentu akcijas:</b>		<b>26,727</b>	<b>43,312</b>	<b>1.87%</b>
Ceske Energeticke zavody AS (CZ0005112300)	1,200	26,727	43,312	1.87%

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Pielikums**

Finanšu instrumenta nosaukums	Daudzums	legādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2007.	% no kopējiem fonda aktīviem 31.12.2007.
<b>Francijas emitentu akcijas:</b>		<b>29,826</b>	<b>43,457</b>	<b>1.88%</b>
CEI - AREVA CI (FR0004275832)	82	29,826	43,457	1.88%
<b>Norvēģijas emitentu akcijas:</b>		<b>25,373</b>	<b>22,665</b>	<b>0.98%</b>
CERMAQ (NO0010003882)	3,473	25,373	22,665	0.98%
<b>Lielbritānijas emitentu akcijas:</b>		<b>348</b>	<b>463</b>	<b>0.02%</b>
GROUP 4 SECURICOR (GB00B01FLG62)	200	348	463	0.02%
<b>Kopā akcijas</b>		<b>218,811</b>	<b>284,042</b>	<b>12.27%</b>

### 8. Atvasinātie līgumi, saistības

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 aktīviem 31.12.2007.
	Patiesā vērtība			Patiesā vērtība			
	Nosacītā pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	Nosacītā pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi ( <i>swaps</i> )	88,652	-	(1,536)	1,397,600	-	(8,408)	0.00%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi ( <i>forwards</i> )	-	-	-	579,700	-	(8,140)	(0.07)%
<b>Kopā atvasinātie līgumi</b>	<b>88,652</b>	<b>-</b>	<b>(1,536)</b>	<b>1,977,300</b>	<b>-</b>	<b>(16,548)</b>	<b>(0.07%)</b>

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

### 9. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2007.	31.12.2006.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	2,235	4,791
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	411	488
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	242	590
<b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>	<b>2,888</b>	<b>5,869</b>

### 10. Procentu ienākumi

	2007	2006
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	156,532	164,955
No noguldījumiem kredītiestādēs	8,182	8,484
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	5,479	5,555
<b>Kopā procentu ienākumi</b>	<b>170,193</b>	<b>178,994</b>



**AIF "Parex Sabalansētais fonds"**  
**2007. gada pārskats**  
**Pielikums**

**11. 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.

**12. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Pārskata gada ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	3,758,854	2,913,097
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(3,368,287)	(2,821,589)
Pārskata gadā pārdoto ieguldījumu vērtības (palielinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata gados	(304,493)	(127,864)
<b>Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>	<b>86,074</b>	<b>(36,356)</b>

**13. Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)/pieaugums**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	22,945	213,954
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	(24,951)	(11,281)
<b>Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums</b>	<b>(2,006)</b>	<b>202,673</b>

**14. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

	31.12.2006.	Palielinājums pārskata gada laikā	Samazinājums pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2007.
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	2,970,592	1,018,492	(2,572,933)	(22,806)	122,708	1,516,053
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	1,349,147	151,779	(1,323,648)	(11,129)	117,893	284,042
Atvasinātie līgumi	(16,548)	-	-	15,012	-	(1,536)
Līdz termiņa beigām turētie finanšu aktīvi						
Noguldījumi kredītiestādēs	308,431	153,638	(470,252)	-	8,183	-
<b>Kopā ieguldījumi</b>	<b>4,611,622</b>	<b>1,323,909</b>	<b>(4,366,833)</b>	<b>(18,923)</b>	<b>248,784</b>	<b>1,798,559</b>

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Pielikums**

**15. Aktīvu un saistību sadalījums pa valūtām**

	LVL	USD	EUR	Pārējās	Kopā
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	369,578	2,219	148,237	-	520,034
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	235,054	46,964	1,234,035	-	1,516,053
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	11	40,453	154,698	88,880	284,042
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>604,643</b>	<b>89,636</b>	<b>1,536,970</b>	<b>88,880</b>	<b>2,320,129</b>
<b>Saistības</b>					
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības					
Atvasinātie līgumi	88,652	(90,188)	-	-	(1,536)
Uzkrātie izdevumi	(2,888)	-	-	-	(2,888)
<b>Kopā saistības</b>	<b>85,764</b>	<b>(90,188)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,424)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>690,407</b>	<b>(552)</b>	<b>1,536,970</b>	<b>88,880</b>	<b>2,315,705</b>
<b>Neto garā/ (īsā) pozīcija</b>	<b>29.81%</b>	<b>(0.02%)</b>	<b>66.37%</b>	<b>3.84%</b>	<b>100.00%</b>
2007. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: SEK – 22,439 (2006: - 102,965) lati, NOK – 22,665 (2006: - 61,926) lati, DKK – 463 (2006: - 39,229) lati un CZK - 43,313 (2006 – 29,217) lati.					

**16. Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums**

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
<b>Aktīvi</b>				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	520,034	-	-	520,034
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu ieguldījumi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	818,335	174,675	523,043	1,516,053
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	11	243,578	40,453	284,042
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>1,338,380</b>	<b>418,253</b>	<b>563,496</b>	<b>2,320,129</b>
<b>Saistības</b>				
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības				
Atvasinātie līgumi	(1,536)	-	-	(1,536)
Uzkrātie izdevumi	(2,888)	-	-	(2,888)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(4,424)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,424)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>1,333,956</b>	<b>418,253</b>	<b>563,496</b>	<b>2,315,705</b>

**17. Likviditāte**

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Pielikums**

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 - 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1 – 5 gadiem	Kopā
<b>Aktīvi</b>						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	520,034	-	-	-	-	520,034
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu ieguldījumi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	375,897	221,843	60,492	857,821	1,516,053
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	284,042	-	-	-	-	284,042
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>804,076</b>	<b>375,897</b>	<b>221,843</b>	<b>60,492</b>	<b>857,821</b>	<b>2,320,129</b>
<b>Saistības</b>						
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības						
Atvasinātie līgumi, saistības	-	(1,536)	-	-	-	(1,536)
Uzkrātie izdevumi	(2,646)	-	(242)	-	-	(2,888)
<b>Kopā saistības</b>	<b>(2,646)</b>	<b>(1,536)</b>	<b>(242)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4,424)</b>
<b>Neto aktīvi</b>	<b>801,430</b>	<b>374,361</b>	<b>221,601</b>	<b>60,492</b>	<b>857,821</b>	<b>2,315,705</b>

### 18. 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 31.12.2007.
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	131	5,754	0.09%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	150,458	326,164	99.91%
<b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās</b>	<b>150,589</b>	<b>331,918</b>	<b>100.00%</b>

### 19. Darījumi ar saistītām personām

Lielākā daļa no Fonda ieguldījumiem tiek iegādāti ar turētājbankas AS "Parex banka" starpniecību. AS "Parex banka" saņem arī turētājbankas atlīdzību, kas norādīta ienākumu un izdevumu pārskatā, un AS "Parex banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (skat. 4. un 5. piezīmi). Tāpat visi atvasinātie līgumi ir noslēgti ar AS "Parex banka" (skat. 8. piezīmi)

Pārskata gadā samaksātā atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai ir uzrādīta ienākumu un izdevumu pārskatā.

Pārskata gadā saistītās persona iegādājušās 67.9052 Fonda ieguldījuma apliecības, pārdevušas atpakaļ - 5,011.1370 (2006. gadā: iegādājušās - 2,737, pārdevušas atpakaļ - 1).

Pārskata gada beigās Fondam nebija ieguldījumi ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu pārvaldes sabiedrība. 2007. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 0 (2006: - 221,759) lati.

2007. gada 31. decembrī fonda ieguldījumi AS "Parex banka" emitētas obligācijas sastādīja 108,104 latu (2006:- 111,900).

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

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
2007. gada pārskats  
Pielikums**

**20. Iekārtotie aktīvi**

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

**21. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības**

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

**22. Riska pārvaldīšana****22.1. Kredītrisks**

	Augsta kvalitāte	Vidēja kvalitāte	Zema kvalitāte	Bez reitinga	Kopā
<b>Aktīvi</b>					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	520,034	-	-	-	520,034
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	239,882	520,400	104,384	651,387	1,516,053
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	284,042	284,042
<b>Kopā aktīvi</b>	<b>759,916</b>	<b>520,400</b>	<b>104,384</b>	<b>935,429</b>	<b>2,320,129</b>

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.

**22.2. Procentu likmju risks**

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, pp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Izmaiņu bāzes likmēs ietekme uz portfeja kopējo vērtību
USD	+ 2	(426)	-	(426)
EUR	+ 0.5	(4,789)	1,520	(3,269)
LVL	+ 0.8	(456)	432	(24)
USD	-2	426	-	426
EUR	- 0.5	4,789	(1,520)	3,269
LVL	- 0.8	456	(432)	24

**22.3. Ārvalstu valūtas risks**

Pārskata gada beigās Fonda līdzekļi bija izvietoti pārsvārā eiro un latos, attiecīgi 66.37% un 29.81%, līdz ar to valūtas kursu svārstībām nav būtiskas ietekmes uz Fonda vērtību, jo eiro kurss pret latu ir fiksēts.

**AIF "Parex Sabalansētais fonds"**  
**2007. gada pārskats**  
**Pielikums**

**23. Neto aktīvu vērtības dinamika**

	31.12.2007.	31.12.2006.	31.12.2005.	31.12.2004.
Neto aktīvi	2,315,705	4,817,999	3,902,027	1,782,874
leguldījumu fonda daļu skaits	150,589	331,918	285,554	146,844
leguldījumu fonda daļu vērtība	15.38	14.52	13.66	12.14
leguldījumu fonda ienesīgums*	5.92%	6.23%	12.55%	9.74%

\*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.



## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "Parex Sabalansētais fonds"  
Ieguldījumu apliecināt turētājiem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Sabalansētais fonds" (turpmāk tekstā - Fonds) 2007. gada finanšu pārskatu, kas atspoguļots pievienotā 2007. gada pārskatā no 8. līdz 22. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2007. gada 31. decembra Fonda aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavikumu 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 iekšējas kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne kļūdas, ne kļūdu zīmes, būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī 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 jāpārbauda un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pierādījumu 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 aplūkajiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pietilto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu Sabiedrības vadības izdarīto pieredzumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

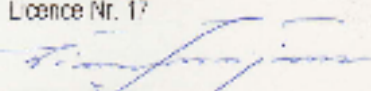
#### Atzinums

Mūsuprāt: iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Sabalansētais fonds" finanšu stāvokli 2006. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2007. gadā saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu".

### Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

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

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krūžāne  
Personas kods: 250873-12964  
Vadības priekšsēdētāja  
LR zvērināta revīzente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2008. gada 26. aprīlī