

**ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS  
“PAREX KONSERVATĪVAIS FONDS”**

**2006. GADA PĀRSKATS**

(5. finanšu gads)

**SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR**

**FKTK NOTEIKUMIEM PAR “IEGULDĪJUMU FONDU GADA PĀRSKATU SAGATAVOŠANU”**

**UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS**

**Rīga, 2007**

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Satura rādītājs**

|   |    |
|---|----|
| Informācija par ieguldījumu fondu                                 | 3  |
| Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums                        | 4  |
| Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību | 5  |
| Turētājbankas ziņojums  | 6  |
| Finanšu pārskati:   |    |
| Aktīvu un saistību pārskats                                       | 8  |
| Ienākumu un izdevumu pārskats                                     | 9  |
| Neto aktīvu kustības pārskats                                     | 10 |
| Naudas plūsmas pārskats   | 11 |
| Pielikums   | 12 |
| Revidentu ziņojums  | 22 |

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"  
2006. gada pārskats  
Informācija par ieguldījumu fondu**

|   |  |  |
|---|--|--|
| Fonda nosaukums:  | Parex Konservatīvais fonds   |  |
| Fonda veids:  | Atvērtais ieguldījumu fonds  |  |
| Fonda reģistrācijas datums:   | 2002. gada 30. augusts   |  |
| Fonda numurs:   | 10   |  |
| Fonda emisijas apliecības numurs:   | 175  |  |
| 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:<br/>Gene Zolotorevs – iecelts 30.11.2005.</p> <p>Padomes locekļi:<br/>Ēriks Brīvmanis – iecelts 30.11.2005.<br/>Gatis Kokins – iecelts 30.11.2005.<br/>Leonīds Jamroziks– iecelts 30.03.2006.<br/>Valdis Birkavs– iecelts 7.12.2006.<br/>Aleksandrs Kvasovs – atbrīvots 30.03.2006.<br/>Andris Bērziņš – atbrīvots 7.12.2006.</p> <p>leguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:</p> <p>Valdes priekšsēdētājs/ Prezidents:<br/>Roberts Idelsons — iecelts 30.11.2005.</p> <p>Valdes locekļi:<br/>Sergejs Medvedevs – iecelts 30.11.2005.<br/>Normunds Vigulis – iecelts 30.11.2005.<br/>Arvīds Sīpols – iecelts 30.11.2005.<br/>Leonīds Rudermans – iecelts 30.11.2005.</p> <p>Fonda pārvaldnieki:<br/>Roberts Idelsons<br/>Sergejs Medvedevs<br/>Edgars Makarovs</p> |  |
| Revidents:  | Diāna Krišjāne<br>Zvērināta revidente<br>Sertifikāts Nr. 124   | SIA "Ernst & Young Baltic"<br>Kronvalda bulvāris 3-5, Rīga<br>Latvija, LV – 1010<br>Licence Nr. 17 |

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums**

Atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Konservatīvais fonds" (turpmāk tekstā – Fonds) ieguldīšanas mērķis ir gūt pēc iespējas lielāku peļņu pie zemas ieguldījumu riska pakāpes, veicot investīcijas galvenokārt ES un Ekonomiski attīstīto valstu vērtspapīros - valdību, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību emitētos parāda vērtspapīros, kuri emitēti Latvijas latos un/vai Eiro, un kredītiestāžu termiņnoguldījumos.

Fonda neto aktīvu apjoms 2006. gadā pieauga par 19.0% jeb par 149,956 latiem un gada beigās sasniedza 936,713 latus. Fonda daļas vērtība gada laikā palielinājās par 32 santīmiem, sasniedzot 11.69 latus. Savukārt Fonda gada ienesīgums pārskata perioda beigās sasniedza 2.81%.

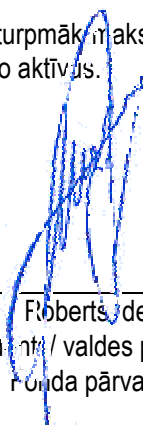
Latvijas valsts parāda vērtspapīru īpatsvars turpināja samazināšanos un 2006. gada beigās saruka līdz 19.4% no kopējiem aktīviem (valsts obligācijas kopā – 27.2%). Gada laikā no fonda struktūras pilnībā ir izzudušas pašvaldību parādzīmes, korporatīvo obligāciju īpatsvars arī tika samazināts par 9.4% punktiem, gada beigās sasniedzot 44.8%. Pēdējā, pēc apjoma nozīmīgā pozīcija bija kredītiestāžu depozīti (18.8%), kuru apjoms gada laikā pieauga par 4.8% punktiem (2005. gada beigās – 14.8%).

Gada laikā ir notikušas būtiskas izmaiņas portfeļa struktūrā pēc sadalījuma pa reģioniem. Pirmkārt jau ir jāpiemin, ka Krievijas ekspozīcija ir samazināta uz pusi un ASV vairs nav investēts ne santīms no fonda līdzekļiem. Tā vietā Fonda struktūrā uz gada beigām ir parādījušās tādas valstis kā Somija (8.4%), Lielbritānija (7.8%) un Igaunija (8.3%). Fonda nelielais aktīvu kapitāls un īsā durācija ir iemesls dinamiskajām izmaiņām aktīvu ģeogrāfiskajā sadalījumā. Lielai daļai no Fonda parāda vērtspapīriem pagājušā gada laikā pienāca dzēšanas termiņš, kā rezultātā Fondam parādījās brīvie naudas līdzekļi.

Iegādājoties jaunus vērtspapīrus priekšroka tika dota īsai durācijai. Fonda strukturālo pārmaiņu rezultātā uz 2006. gada beigām Fonda vidējā durācija bija tikai 0.5 gadi, kas ir tikusi samazināta par 0.8 gadiem salīdzinot ar gadu iepriekš. Fonda vidējais ienesīgums līdz dzēšanai savukārt ir palielinājies par gandrīz vienu procentu un gada beigās bija 5.13%. Salīdzinoši zemie 2006.gada rezultāti ir saistīti ar negatīvām tendencēm etalona vērtspapīru tirgos Eiropā un Latvijā.

Kopējie Fonda maksājumi par pārvaldīšanu pārskata periodā sastādīja 1.03% gadā no Fonda aktīvu vidējās vērtības, kas nepārsniedz Prospektā noteikto maksimālo izdevumu apjomu - 3%.

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberts Delsons  
 Prezidents / valdes priekšsēdētājs  
 Fonda pārvaldnieks

Rīgā,  
 2007. gada 24. aprīlī

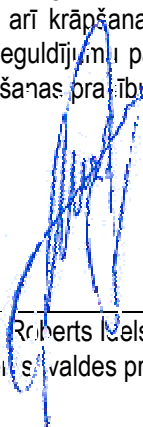
**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību**

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 8. līdz 21. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2006.gada 31. decembrī un darbības rezultātu par 2006. gadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu" un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "Parex Konservatīvais 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 (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas praksi izpildi.

  
\_\_\_\_\_  
Roberts Melsons  
Prezidents valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2007. gada 24. aprīlī



Smilšu iela 3  
Rīga, LV-1522, Latvija  
PVN reģ. nr. 40003074590  
Tālrunis: 7010000  
Fakss: 7010001  
e-mail: info@parex.lv  
www.parex.lv  
SWIFT: PARXLV22

## TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

AIF "Parex Konservatīvais fonds"  
ieguldījumu apliecību turētājiem

Nr. 2-01/2.3.1/ 441

Ar šo a/s "Parex Banka", kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā ar Nr. 40003074590 un atrodas Rīgā, Smilšu ielā 3, apliecina, ka:

Saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem, citām LR likumdošanas prasībām un Turētājbankas līgumu, kas noslēgts 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 Konservatīvais 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 Konservatīvais fonds" mantu notiek saskaņā ar likumu "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Fonda prospekta, Fonda pārvaldes nolikuma un Turētājbankas līguma prasībām.

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

| Pozīcija                | 31.12.2006. | 31.12.2005. |
|-------------------------|-------------|-------------|
| 1. Pārvaldes izdevumi   | 31,343      | 22,328      |
| 2. Pārvaldes izdevumi   | 873,850     | 878,367     |
| 3. Aizdevumu izdevumi   | 509         |             |
| 4. Līdzekļu izdevumi    | 176,007     | 179,162     |
| 5. Ieguldījumu izdevumi | 943,714     | 788,474     |
| 6. Aizdevumu izdevumi   |             |             |
| 7. Aizdevumu izdevumi   | (4,111)     | (1,941)     |
| 8. Uzdevumu izdevumi    | (891)       | (837)       |
| 9. Kopējais izdevumu    | (5,001)     | (1,718)     |
| Neto aktīvi             | 938,713     | 786,757     |



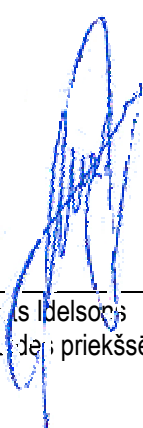
Valērijs Kargins  
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2007. gada 19. martā

Roberts Idolsone  
Prezidents/ valdes priekšsēdētājs

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Aktīvu un saistību pārskats**  
**(LVL)**

| Piezīme   | <u>31.12.2006.</u> | <u>31.12.2005.</u> |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Aktīvi</b>   |                    |                    |
| 4 Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm  | 91,348             | 2,926              |
| 6 Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi<br>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 673,850            | 675,367            |
| 7 Atvasinātie līgumi  | 509                | -                  |
| 5 Līdz termiņa beigām turēti finanšu ieguldījumi<br>Noguldījumi kredītiestādēs                                  | 176,007            | 110,182            |
| <b>Kopā aktīvi</b>  | <b>941,714</b>     | <b>788,475</b>     |
| <b>Saistības</b>  |                    |                    |
| 7 Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības<br>Atvasinātie līgumi  | (4,111)            | (1,041)            |
| 8 Uzkrātie izdevumi   | (891)              | (677)              |
| <b>Kopā saistības</b>   | <b>(5,001)</b>     | <b>(1,718)</b>     |
| <b>Neto aktīvi</b>  | <b>936,713</b>     | <b>786,757</b>     |

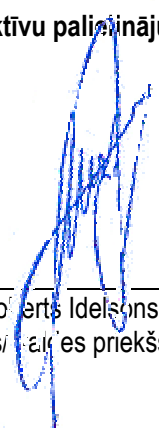
  
 \_\_\_\_\_  
 Roberts Idelsons  
 Prezidents/valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2007. gada 24. aprīlī



**AIF "Parex Konservatīvais fonds"  
2006. gada pārskats  
Ienākumu un izdevumu pārskats  
(LVL)**

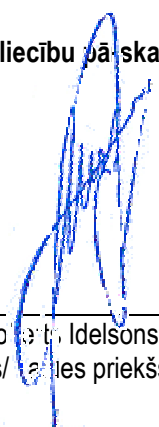
| Piezīme  | 2006           | 2005           |
|--|----------------|----------------|
| <b>Ienākumi</b>  |                |                |
| 9 Procentu ienākumi  | 21,388         | 17,694         |
| <b>Kopā ienākumi</b>   | <b>21,387</b>  | <b>17,694</b>  |
| <b>Izdevumi</b>  |                |                |
| Atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai                              | (7,407)        | (3,849)        |
| Atlīdzība turētājbankai  | (1,495)        | (861)          |
| Pārējie fonda pārvaldes izdevumi                               | (105)          | (39)           |
| <b>Kopā izdevumi</b>   | <b>(9,007)</b> | <b>(4,749)</b> |
| 10 Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums /(samazinājums)  | 12,780         | (351)          |
| 11 Nerealizētais ieguldījumu vērtības (samazinājums)           | (1,507)        | (2,518)        |
| <b>Kopā ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums)</b> | <b>11,273</b>  | <b>(2,869)</b> |
| Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas (zaudējumi)                     | (3,116)        | (1,673)        |
| <b>Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu palielinājums</b>  | <b>20,537</b>  | <b>8,403</b>   |

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberts Idelsons  
 Prezidents/ izpilētes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2007. gada 24. aprīlī

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"  
2006. gada pārskats  
Neto aktīvu kustības pārskats  
(LVL)**

|   | <b>2006</b>    | <b>2005</b>    |
|---|----------------|----------------|
| Neto aktīvi pārskata perioda sākumā                                       | 786,757        | 329,633        |
| Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums                        | 20,537         | 8,403          |
| Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:                                       |                |                |
| <i>Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas</i>                       | 824,934        | 703,922        |
| <i>Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi</i>                    | (695,515)      | (255,201)      |
| Neto aktīvu pieaugums pārskata periodā                                    | 149,956        | 457,124        |
| <b>Neto aktīvi pārskata perioda beigās</b>                                | <b>936,713</b> | <b>786,757</b> |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā              | 69,197         | 29,840         |
| Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās              | 80,156         | 69,197         |
| Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā        | 11.37          | 11.05          |
| <b>Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās</b> | <b>11.69</b>   | <b>11.37</b>   |

  
 \_\_\_\_\_  
 Roberts Idelsons  
 Prezidents/Valdes priekšsēdētājs

Rīgā,  
2007. gada 24. aprīlī

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Naudas plūsmas pārskats**  
**(LVL)**

|  | <u>2006</u>     | <u>2005</u>      |
|--|-----------------|------------------|
| Ieguldījumu pārvaldīšanas ienākumi                                     | 41,334          | 22,895           |
| Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi                                     | (8,794)         | (4,396)          |
| Finanšu ieguldījumu (iegāde)   | (1,534,144)     | (867,742)        |
| Finanšu ieguldījumu pārdošana/dzēšana                                  | 1,454,866       | 393,416          |
| Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts                               | 6,241           | (12,040)         |
| <b>Naudas līdzekļu (samazinājums) saimnieciskās darbības rezultātā</b> | <b>(40,497)</b> | <b>(467,867)</b> |
| Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas                           | 824,934         | 703,922          |
| Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi                        | (695,515)       | (255,201)        |
| <b>Naudas līdzekļu pieaugums finansēšanas darbības rezultātā</b>       | <b>129,419</b>  | <b>448,721</b>   |
| <b>Naudas līdzekļu pieaugums/(samazinājums)</b>                        | <b>88,922</b>   | <b>(19,146)</b>  |
| <b>Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā</b>                         | <b>2,926</b>    | <b>20,937</b>    |
| <b>Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts</b>        | <b>(500)</b>    | <b>1,135</b>     |
| <b>Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās</b>                         | <b>91,348</b>   | <b>2,926</b>     |

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"  
2006. gada pārskats  
Pielikums  
(LVL)**

**1. Vispārējā informācija**

|  |   |
|--|---|
| Fonda nosaukums:                             | Parex Konservatīvais fonds  |
| Fonda veids:                                 | Atklātais ieguldījumu fonds   |
| Juridiskā adrese:                            | Basteja bulvāris 14, Rīga, LV-1050, Latvija   |
| Fonda ieguldījumu politika:                  | Investīciju veikšana, galvenokārt, ES dalībvalstu un Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas dalībvalstu vērtspapīros – valsts, centrālo banku, kredītiestāžu un komercsabiedrību parāda vērtspapīros, kuri emitēti Latvijas latos un/vai Euro, un kredītiestāžu termiņnoguldījumos. |
| Ieguldījuma pārvaldes sabiedrības nosaukums: | IPAS "Parex Asset Management",<br>Basteja bulvāris 14, Rīga, LV-1050, Latvija   |

**2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi**

***Finanšu pārskatu sagatavošanas principi***

AIF "Parex Konservatīvais fonds" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Latvijas Republikas likumiem un Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumiem par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu" un ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem.

Finanšu pārskati sagatavoti saskaņā ar sākotnējās vērtības uzskaites principu un modificēti atbilstoši tirdzniecības nolūkā turēto finanšu instrumentu patiesajai vērtībai.

Finanšu pārskatos par naudas vienību lietota Latvijas Republikas naudas vienība Lats (LVL). Finanšu pārskati aptver laika periodu no 2006. gada 1. janvāra līdz 2006. gada 31. decembrim.

***Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika***

Visi ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrājumu principu. Procentu ienākumi tiek aprēķināti pēc faktisko procentu metodes.

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

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

| Valūta | <u>31.12.2006.</u> | <u>31.12.2005.</u> |
|--------|--------------------|--------------------|
| USD    | 0.536              | 0.593              |
| EUR    | 0.702804           | 0.702804           |

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.

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"  
2006. gada pārskats  
Pielikums  
(LVL)**

**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 izvietojuma brīža līdz pārskata perioda beigu datumam.

**Ieguldījumi vērtspapīros**

Visi ieguldījumi vērtspapīros tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri, t.i., vērtspapīri tiek iegādāti, lai gūtu peļņu no īstermiņa cenu svārstībām vai dīleru maržas.

Tirdzniecības nolūkos iegādātie vērtspapīri sākotnēji tiek uzskaitīti to iegādes vērtībā un vēlāk pārvērtēti to patiesajā vērtībā, pamatojoties uz pieejamajām tirgus cenām. Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru pārvērtēšanas to patiesajā vērtībā rezultāts ir atspoguļots ienākumu un izdevumu pārskatā kā ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums).

Vērtspapīru pārvērtēšana notiek izmantojot *Bloomberg* un Rīgas Fondu Biržas pieejamo finanšu informāciju par šo vērtspapīru tirgus pieprasījuma (*bid*) cenām. Biržās nekotēti vērtspapīri tiek novērtēti atbilstoši turētājbankas informācijai par notikušiem darījumiem, bet, ja šāda informācija nav, vērtspapīri tiek novērtēti to amortizētajā pašizmaksā. Vērtspapīru iegādes un pārdošanas darījumi tiek atzīti norēķinu dienā. Pārdoto vērtspapīru iegādes vērtība tiek noteikta pēc FIFO (*first in, first out*) metodes.

**Atvasinātie līgumi**

Fonds ārvalstu valūtas riska pārvaldīšanas nolūkā ir iesaistīts nākotnes valūtas maiņas darījumos (*forwards*) un valūtas mijmaiņas darījumos (*swaps*). Grāmatvedības uzskaites nolūkos visi atvasinātie līgumi ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā veikti darījumi.

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 pārskatu pielikumos.

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.

**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 nodokli.

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

### 3. Informācija par risku pārvaldīšanu

Ar ieguldījumiem saistītie riski – likviditātes risks, emitenta saistību neizpildes risks, juridiskais risks, informācijas risks, finansiālais risks, ārvalstu ieguldījumu risks un ar uzņēmējdarbību saistītie riski.

Ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus Fonda pārvalde notiek ievērojot diversifikācijas un risku ierobežošanas (*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, ģeogrāfiskā vērība tiek pievērsta ar investīcijām saistīto valūtas svārstību iespējamībai attiecībā pret fonda pamat valūtu. Riska samazināšanas nolūkos Sabiedrība veic sekojošus novērtējumus:

- valstī novērtējums pēc starptautisko reitinga aģentūru skalas;
- valstī pastāvošās politiskās situācijas apskats;
- valstī 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 un noguldījumi kredītiestādēs

|  | 31.12.2006.   | 31.12.2005.  | % no kopējiem<br>fonda aktīviem<br>31.12.2006. |
|--|---------------|--------------|--|
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm - AS "Parex banka"    | 91,348        | 2,926        | 9.75%  |
| <b>Kopā prasības uz pieprasījumu un noguldījumi kredītiestādēs</b> | <b>91,348</b> | <b>2,926</b> | <b>9.75%</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

|   | 31.12.2006.<br>Uzskaites<br>vērtība | T.sk.<br>uzkrātie<br>procentu<br>ienākumi | 31.12.2005.<br>Uzskaites<br>vērtība | % no<br>kopējiem<br>fonda<br>aktīviem<br>31.12.2006. |
|---|-------------------------------------|---|-------------------------------------|--|
| <b>Latvijas kredītiestādēs izvietotie termiņnoguldījumi</b> |                                     |   |                                     |  |
| AS "Aizkraukles banka"                                      | 176,007                             | 1,512                                     | -                                   | 18.79%   |
| AS "Parex banka"  | -                                   | -   | 110,182                             | -  |
| <b>Kopā termiņnoguldījumi kredītiestādēs</b>                | <b>176,007</b>                      | <b>1,512</b>                              | <b>110,182</b>                      | <b>18.79%</b>  |

2006. gada 31. decembrī vidējā noguldījumu ienesīguma likme bija 5.2% (2005: 3.4%).

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

**6. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu**

|   | 31.12.2006.    | 31.12.2005.    | lenesīgums<br>gadā līdz<br>dzēšanas<br>brīdim<br>31.12.2006. | % no kopējiem<br>fonda aktīviem<br>31.12.2006. |
|---|----------------|----------------|--|--|
| <b>Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:</b>                                      | <b>263,165</b> | <b>356,590</b> | <b>5.66%</b>   | <b>28.10%</b>                                  |
| <i>Ne-OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri<br/>(izņemot Latviju)</i> | 98,460         | 112,264        | 8.16%  | 10.52%   |
| <i>Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>                              | 89,318         | 167,026        | 4.40%  | 9.53%  |
| <i>OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri</i>                          | 75,387         | 77,300         | 3.89%  | 8.05%  |
| <b>Valsts parāda vērtspapīri:</b>   | <b>254,398</b> | <b>193,396</b> | <b>4.32%</b>   | <b>27.16%</b>                                  |
| <i>Latvijas valdības parāda vērtspapīri</i>                                   | 182,001        | 193,396        | 4.45%  | 19.43%   |
| <i>Ne-OECD reģiona valdības parāda vērtspapīri</i>                            | 72,397         | -              | 3.98%  | 7.73%  |
| <b>Uzņēmumu parāda vērtspapīri:</b>   | <b>156,287</b> | <b>69,707</b>  | <b>5.56%</b>   | <b>16.68%</b>                                  |
| <i>OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>                               | 123,250        | 44,962         | 4.97%  | 13.16%   |
| <i>Ne-OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri</i>                            | 33,037         | 24,745         | 7.76%  | 3.520%   |
| <b>Pašvaldību parāda vērtspapīri:</b>   | <b>-</b>       | <b>55,674</b>  | <b>0.00%</b>   | <b>0.00%</b>                                   |
| <i>Ne-OECD reģiona pašvaldību parāda vērtspapīri</i>                          | -              | 55,674         | 0.00%  | 0.00%  |
| <b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu</b>        | <b>673,850</b> | <b>675,367</b> | <b>5.13%</b>   | <b>71.94%</b>                                  |

Visi parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri. Visi fiksētā ienākuma vērtspapīri ir kotēti regulētu tirgu biržās, izņemot vērtspapīrus ar bilances vērtību 104,857 (2005. gadā: 9,483) latu.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsti:

| Finanšu instrumenta nosaukums                        | Daudzums | legādes<br>vērtība | Uzskaites<br>vērtība<br>31.12.2006. | % no kopējiem<br>fonda aktīviem<br>31.12.2006. |
|--|----------|--------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti</b> |          | <b>574,258</b>     | <b>568,993</b>                      | <b>60.73%</b>                                  |
| <b>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>         |          | <b>252,223</b>     | <b>250,188</b>                      | <b>26.69%</b>                                  |
| LATVIJAS REPUBLIKA (LV0000570034)                    | 1410     | 145,277            | 142,677                             | 15.23%   |
| LATVIJAS REPUBLIKA (LV0000540896)                    | 300      | 28,841             | 29,455                              | 3.14%  |
| LHZB ķīļu zīmes (LV0000800340)                       | 300      | 21,261             | 21,305                              | 2.27%  |
| PAREX BANKA (LV0000800274)                           | 150      | 15,044             | 15,079                              | 1.61%  |
| BALTIC TRUST BANK ķīļu zīmes (LV0000800373)          | 150      | 10,665             | 10,732                              | 1.15%  |
| BALTIC TRUST BANK ķīļu zīmes (LV0000800282)          | 100      | 10,088             | 10,286                              | 1.09%  |
| LATVIJAS REPUBLIKA (LV0000532158)                    | 100      | 9,761              | 9,869                               | 1.05%  |
| LHZB ķīļu zīmes (LV0000800092)                       | 55       | 6,144              | 5,733                               | 0.61%  |
| BALTIC TRUST BANK (LV0000800233)                     | 50       | 5,142              | 5,052                               | 0.54%  |
| <b>Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>        |          | <b>90,746</b>      | <b>88,447</b>                       | <b>9.44%</b>                                   |
| COMMERZBANK AG (NOMOS) (XS0184810223)                | 1        | 57,061             | 55,410                              | 5.92%  |
| N-INVEST (NIKOIL) (XS0188330004)                     | 60       | 33,685             | 33,037                              | 3.52%  |
| <b>Lielbritānijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>   |          | <b>73,015</b>      | <b>73,326</b>                       | <b>7.83%</b>                                   |
| BANK OF SCOTLAND (XS0142561306)                      | 100      | 73,015             | 73,326                              | 7.83%  |
| <b>Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>        |          | <b>74,818</b>      | <b>72,397</b>                       | <b>7.73%</b>                                   |
| REPUBLIC OF ESTONIA (XS0150123312)                   | 100      | 74,818             | 72,397                              | 7.73%  |

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

| Finanšu instrumenta nosaukums  | Daudzums | legādes<br>vērtība | Uzskaites<br>vērtība<br>31.12.2006. | % no kopējiem<br>fonda aktīviem<br>31.12.2006. |
|--|----------|--------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Polijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>                                |          | <b>44,118</b>      | <b>44,562</b>                       | <b>4.76%</b>                                   |
| TPSA EUROFINANCE BV (TELEKOM POLSKA)<br>(XS0108724138)                     | 60       | 44,118             | 44,562                              | 4.76%  |
| <b>Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>                             |          | <b>37,325</b>      | <b>38,012</b>                       | <b>4.06%</b>                                   |
| FIRST INVESTMENT FIN BV (FIRST INVESTMENT<br>BANK) (XS0211479745)          | 50       | 37,325             | 38,012                              | 4.06%  |
| <b>Starptautisko finanšu institūciju parāda vērtspapīri:</b>               |          | <b>2,013</b>       | <b>2,061</b>                        | <b>0.22%</b>                                   |
| NORDIC INVESTMENT BANK (LV0000800175)                                      | 2        | 2,013              | 2,061                               | 0.22%  |
| <b>Pārējie finanšu instrumenti</b>   |          | <b>104,116</b>     | <b>104,857</b>                      | <b>11.20%</b>                                  |
| <b>Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>                               |          | <b>21,084</b>      | <b>21,131</b>                       | <b>2.26%</b>                                   |
| PATITĀTE BANKA ķīlu zīmes (LV0000800381)                                   | 300      | 21,084             | 21,131                              | 2.26%  |
| <b>Somijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>                                |          | <b>78,031</b>      | <b>78,688</b>                       | <b>8.40%</b>                                   |
| KESKO OYJ (EE4300085412)   | 80       | 78,031             | 78,688                              | 8.40%  |
| <b>Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:</b>                              |          | <b>5,001</b>       | <b>5,038</b>                        | <b>0.54%</b>                                   |
| BALTIC INVESTMENT GROUP (EE3300086271)                                     | 50       | 5,001              | 5,038                               | 0.54%  |
| <b>Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar<br/>fiksētu ienākumu</b> |          | <b>678,374</b>     | <b>673,850</b>                      | <b>71.93%</b>                                  |

## 7. Atvasinātie līgumi

Nākamā tabula atspoguļo valūtas mijmaiņas (*swaps*) darījumu nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām.

|   | 31.12.2006.              |                 |                | 31.12.2005.              |                 |                | % no kopējiem<br>fonda aktīviem<br>31.12.2006. |
|---|--------------------------|-----------------|----------------|--------------------------|-----------------|----------------|--|
|   | Nosacītā<br>pamatvērtība | Patiesā vērtība |                | Nosacītā<br>pamatvērtība | Patiesā vērtība |                |  |
|   |                          | Aktīvs          | Saistības      |                          | Aktīvs          | Saistības      |  |
| Valūtas mijmaiņas darījumi ( <i>swaps</i> ) | 437,697                  | 509             | (4,111)        | 153,735                  | -               | (1,041)        | (0.13)%  |
| <b>Kopā atvasinātie līgumi</b>              | <b>437,697</b>           | <b>509</b>      | <b>(4,111)</b> | <b>153,735</b>           | <b>-</b>        | <b>(1,041)</b> | <b>(0.13)%</b>                                 |

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

## 8. Uzkrātie izdevumi

|   | 31.12.2006. | 31.12.2005. |
|---|-------------|-------------|
| Uzkrātie izdevumi ieguldījumu sabiedrības komisijām | 669         | 567         |
| Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām           | 128         | 110         |
| Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem    | 94          | 110         |
| <b>Kopā uzkrātie izdevumi</b>                       | <b>891</b>  | <b>787</b>  |



**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

**9. Procentu ienākumi**

|   | 2006          | 2005          |
|---|---------------|---------------|
| No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu | 13,062        | 15,162        |
| No noguldījumiem kredītiestādēs                                     | 7,191         | 1,939         |
| No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm                     | 1,135         | 593           |
| <b>Kopā procentu ienākumi</b>                                       | <b>21,388</b> | <b>17,694</b> |

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

|   | 2006          | 2005         |
|---|---------------|--------------|
| Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas   | 972,424       | 270,332      |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība  | (961,511)     | (270,267)    |
| Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu vērtības (palielinājums)/samazinājums, kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos | 1,867         | (416)        |
| <b>Kopā realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)</b>   | <b>12,780</b> | <b>(351)</b> |

**11. Nerealizētās ieguldījumu vērtības (samazinājums)**

|   | 2006           | 2005           |
|---|----------------|----------------|
| No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu | (1,507)        | (2,518)        |
| <b>Kopā nerealizētās ieguldījumu vērtības (samazinājums)</b>        | <b>(1,507)</b> | <b>(2,518)</b> |

**12. Ieguldījumu kustība pārskata periodā**

|  | 31.12.2005.    | Palielinājums<br>pārskata<br>gada laikā | Samazinājums<br>pārskata<br>gada laikā | Ārvalstu<br>valūtas<br>pārvērtēšanas<br>rezultāts | Patiesās<br>vērtības<br>pārvērtēšanas<br>rezultāts | 31.12.2006.    |
|--|----------------|---|--|---|--|----------------|
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi            |                |   |  |   |  |                |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 675,367        | 989,969                                 | (975,004)                              | (6,297)   | (10,185)   | 673,850        |
| Atvasinātie līgumi   | (1,041)        | -                                       | -                                      | (2,561)   | -  | (3,602)        |
| Noguldījumi kredītiestādēs                                 | 110,182        | 544,175                                 | (479,862)                              | -   | 1,512  | 176,007        |
| <b>Kopā ieguldījumi</b>                                    | <b>784,508</b> | <b>1,534,144</b>                        | <b>(1,454,866)</b>                     | <b>(8,858)</b>                                    | <b>(8,673)</b>                                     | <b>846,255</b> |

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

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

|   | LVL               | USD                | EUR              | Kopā           |
|---|-------------------|--------------------|------------------|----------------|
| <b>Aktīvi</b>   |                   |                    |                  |                |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm  | 15,771            | -                  | 75,577           | 91,348         |
| Līdz termiņa beigām turēti finanšu ieguldījumi<br>Noguldījumi kredītiestādēs  | 176,007           | -                  | -                | 176,007        |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi<br>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu<br>Atvasinātie līgumi | 303,937<br>56,120 | 88,447<br>(55,611) | 281,466<br>-     | 673,850<br>509 |
| <b>Kopā aktīvi</b>  | <b>551,835</b>    | <b>32,836</b>      | <b>357,043</b>   | <b>941,714</b> |
| <b>Saistības</b>  |                   |                    |                  |                |
| Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības<br>Atvasinātie līgumi  | 381,577           | (32,978)           | (352,710)        | (4,111)        |
| Uzkrātie izdevumi   | (890)             | -                  | -                | (890)          |
| <b>Kopā saistības</b>   | <b>380,687</b>    | <b>(32,978)</b>    | <b>(352,710)</b> | <b>(5,001)</b> |
| <b>Neto aktīvi</b>  | <b>932,522</b>    | <b>(142)</b>       | <b>4,333</b>     | <b>936,713</b> |
| <i>Neto garā/ (īsā) pozīcija</i>  | 99.56%            | (0.02)%            | 0.46%            | 100.0%         |

**14. Fonda aktīvu ģeogrāfiskais izvietojums**

|   | Latvija        | OECD<br>reģiona<br>valstis | Citas<br>ne-OECD<br>reģiona valstis | Kopā           |
|---|----------------|----------------------------|-------------------------------------|----------------|
| <b>Aktīvi</b>   |                |                            |                                     |                |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm  | 91,348         | -                          | -                                   | 91,348         |
| Līdz termiņa beigām turēti finanšu ieguldījumi<br>Noguldījumi kredītiestādēs  | 176,007        | -                          | -                                   | 176,007        |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi<br>Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu<br>Atvasinātie līgumi | 271,319<br>509 | 198,637<br>-               | 203,894<br>-                        | 673,850<br>509 |
| <b>Kopā aktīvi</b>  | <b>539,183</b> | <b>198,637</b>             | <b>203,894</b>                      | <b>941,714</b> |
| <b>Saistības</b>  |                |                            |                                     |                |
| Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības<br>Atvasinātie līgumi  | (4,111)        | -                          | -                                   | (4,111)        |
| Uzkrātie izdevumi   | (890)          | -                          | -                                   | (890)          |
| <b>Kopā saistības</b>   | <b>(5,001)</b> | <b>-</b>                   | <b>-</b>                            | <b>(5,001)</b> |
| <b>Neto aktīvi</b>  | <b>534,182</b> | <b>198,637</b>             | <b>203,894</b>                      | <b>936,713</b> |

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

**15. Likviditāte**

|  | Līdz<br>1 mēn. | 1 - 3<br>mēn.  | 3 - 6<br>mēn.  | 6 - 12<br>mēn. | No 1 - 5<br>gadiem | Vairāk<br>nekā<br>5 gadi | Kopā           |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------------|----------------|
| <b>Aktīvi</b>  |                |                |                |                |                    |                          |                |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm               | 91,348         | -              | -              | -              | -                  | -                        | 91,348         |
| Līdz termiņa beigām turēti finanšu ieguldījumi             | -              | -              | -              | -              | -                  | -                        | -              |
| Noguldījumi kredītiestādēs                                 | -              | -              | 176,007        | -              | -                  | -                        | 176,007        |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi            | -              | -              | -              | -              | -                  | -                        | -              |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | -              | -              | -              | -              | 620,682            | 53,168                   | 673,850        |
| Atvasinātie līgumi   | -              | 509            | -              | -              | -                  | -                        | 509            |
| <b>Kopā aktīvi</b>   | <b>91,348</b>  | <b>509</b>     | <b>176,007</b> | <b>-</b>       | <b>620,682</b>     | <b>53,168</b>            | <b>941,714</b> |
| <b>Saistības</b>   |                |                |                |                |                    |                          |                |
| Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības             | -              | -              | -              | -              | -                  | -                        | -              |
| Atvasinātie līgumi   | -              | (2,374)        | (1,737)        | -              | -                  | -                        | (4,111)        |
| Uzkrātie izdevumi  | (796)          | -              | (94)           | -              | -                  | -                        | (890)          |
| <b>Kopā saistības</b>                                      | <b>(796)</b>   | <b>(2,374)</b> | <b>(1,831)</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>                 | <b>(5,001)</b> |
| <b>Neto aktīvi</b>   | <b>90,552</b>  | <b>(1,865)</b> | <b>174,176</b> | <b>-</b>       | <b>620,682</b>     | <b>53,168</b>            | <b>936,713</b> |

**16. Procentu risks**

Fonda finanšu aktīvi un saistības, kas pakļautas patiesās vērtības un naudas plūsmas procentu likmju riskam, ir atspoguļotas šādi:

|  | Naudas<br>plūsmas<br>procentu likm<br>risks | Patiesās<br>vērtības<br>procentu<br>likmju risks | Nav procentu<br>likmju riska | Kopā           |
|--|---|--|------------------------------|----------------|
| <b>Aktīvi</b>  |   |  |                              |                |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm               | -   | -  | 91,348                       | 91,348         |
| Līdz termiņa beigām turēti finanšu ieguldījumi             | -   | -  | 176,007                      | 176,007        |
| Noguldījumi kredītiestādēs                                 | -   | -  | 176,007                      | 176,007        |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi            | -   | -  | -                            | -              |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 107,829                                     | 566,021  | -                            | 673,850        |
| Atvasinātie līgumi   | -   | -  | 509                          | 509            |
| <b>Kopā aktīvi</b>   | <b>107,829</b>                              | <b>566,021</b>                                   | <b>267,864</b>               | <b>941,714</b> |
| <b>Saistības</b>   |   |  |                              |                |
| Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības             | -   | -  | -                            | -              |
| Atvasinātie līgumi   | -   | -  | (4,111)                      | (4,111)        |
| Uzkrātie izdevumi  | -   | -  | (890)                        | (890)          |
| <b>Kopā saistības</b>                                      | <b>-</b>                                    | <b>-</b>   | <b>(5,001)</b>               | <b>(5,001)</b> |
| <b>Neto aktīvi</b>   | <b>107,829</b>                              | <b>566,021</b>                                   | <b>262,863</b>               | <b>936,713</b> |

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

**17. Aktīvu un saistību pārcenošanas termiņanalīze**

|  | Līdz<br>1 mēn. | 1 - 3<br>mēn.  | 3 - 6<br>mēn.  | 6 - 12<br>mēn. | No 1 - 5<br>gadiem | Vairāk<br>nekā<br>5 gadi | Kopā           |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|--------------------------|----------------|
| <b>Aktīvi</b>  |                |                |                |                |                    |                          |                |
| Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm               | 91,348         |                |                |                |                    |                          | 91,348         |
| Līdz termiņa beigām turēti finanšu ieguldījumi             |                |                |                |                |                    |                          |                |
| Noguldījumi kredītiestādēs                                 | -              | -              | 176,007        | -              | -                  | -                        | 176,007        |
| Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu ieguldījumi            |                |                |                |                |                    |                          |                |
| Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu | 2,061          | 243,657        | 370,003        | -              | 58,129             | -                        | 673,850        |
| Atvasinātie līgumi   | -              | 509            | -              | -              | -                  | -                        | 509            |
| <b>Kopā aktīvi</b>   | <b>93,409</b>  | <b>244,166</b> | <b>546,010</b> | <b>-</b>       | <b>58,129</b>      | <b>-</b>                 | <b>941,714</b> |
| <b>Saistības</b>   |                |                |                |                |                    |                          |                |
| Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības             |                |                |                |                |                    |                          |                |
| Atvasinātie līgumi   | -              | (2,374)        | (1,737)        | -              | -                  | -                        | (4,111)        |
| Uzkrātie izdevumi  | (796)          |                | (94)           |                |                    |                          | (890)          |
| <b>Kopā saistības</b>                                      | <b>(796)</b>   | <b>(2,374)</b> | <b>(1,831)</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>           | <b>-</b>                 | <b>(5,001)</b> |
| <b>Neto aktīvi</b>   | <b>92,613</b>  | <b>241,792</b> | <b>544,179</b> | <b>-</b>       | <b>58,129</b>      | <b>-</b>                 | <b>936,713</b> |

**18. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem**

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

|   | 31.12.2006.   | 31.12.2005.   | % no kopējā<br>skaita<br>31.12.2006. |
|---|---------------|---------------|--------------------------------------|
| Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības             | 71,542        | 5,072         | 88.0%                                |
| Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības               | 8,614         | 64,125        | 12.0%                                |
| <b>Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās</b> | <b>80,156</b> | <b>69,197</b> | <b>100.0%</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. piezīmi). 2006. gada 31. decembrī fonda ieguldījumi AS "Parex banka" emitētas obligācijas sastādīja 15,079 (2005. gadā: 30,459) latu. 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.

Pārskata gadā saistītās personas iegādājušās 66,542 Fonda ieguldījuma apliecības, pārdevušas atpakaļ -72 (2005. gadā: neveica nekādus darījumus).

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

**AIF "Parex Konservatīvais fonds"**  
**2006. gada pārskats**  
**Pielikums**  
**(LVL)**

**20. Ieķīlātie aktīvi**

Pārskata gadā Fonds nav izsniedzis nekāda veida garantijas vai galvojumus, kā arī nav ieķīlājis 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. Neto aktīvu vērtības dinamika**

|                                | 31.12.2006. | 31.12.2005. | 31.12.2004. |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Neto aktīvi                    | 936,713     | 786,757     | 329,633     |
| Ieguldījumu fonda daļu skaits  | 80,156      | 69,197      | 29,840      |
| Ieguldījumu fonda daļu vērtība | 11.69       | 11.37       | 11.05       |
| Ieguldījumu fonda ienesīgums*  | 2.81%       | 2.90%       | 3.75%       |

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

## NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF "Parex Konservatīvais Fonds"  
ieguldījumu apliecību turētājiem

### Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Konservatīvais Fonds" (turpmāk tekstā - Fonds) 2006. gada finanšu pārskata, kas atspoguļots pievienotā 2006. gada pārskatā no 8. līdz 21. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2006. gada 31. decembra Fonda aktīvu un saistību pārskatu, ienākumu un izdevumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

#### Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība „Parex Asset Management” (turpmāk tekstā – Sabiedrība) vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem par "ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu". Šī atbildība ietver tādas iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskata, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, atbilstošu grāmatvedības uzskaites principu izvēli un piemērošanu, kā arī apstākļiem atbilstošu grāmatvedības aplēšu sagatavošanu.

#### Revidenta atbildība

Mēs esam atbildīgi par atzinumu, ko, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju, izsakām par šo finanšu pārskatu. Mēs veicām revīziju saskaņā ar Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums jāievēro ētikas prasības un jāplāno un jāveic revīzija tā, lai iegūtu pietiekamu pārliecību par to, ka finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai gūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādīto summu un atklātās informācijas pamatotību. Procedūras tiek izvēlētas, pamatojoties uz revidenta profesionālu vērtējumu, ieskaitot krāpšanas vai kļūdu izraisītu būtisku neatbilstību riska novērtējumu finanšu pārskatā. Veicot šo riska novērtējumu, revidents ņem vērā iekšējo kontroli, kas izveidota, lai nodrošinātu finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu, ar mērķi noteikt apstākļiem piemērotas revīzijas procedūras, bet nevis lai izteiktu atzinumu par kontroles efektivitāti. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības uzskaites principu un nozīmīgu Sabiedrības vadības izdarīto pieņemumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

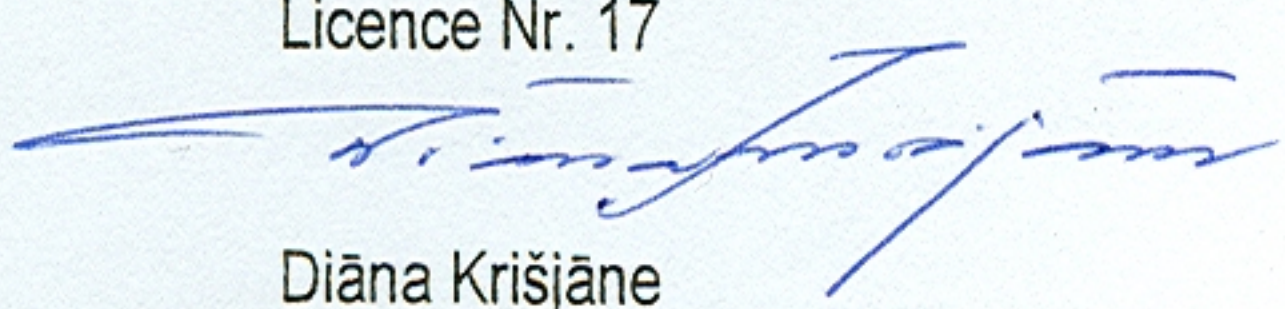
#### Atzinums

Mūsaprāt iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Konservatīvais Fonds" finansiālo stāvokli 2006. gada 31. decembrī, kā arī par tā finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2006. gadā saskaņā ar Finanšu un kapitāla tirgus komisijas noteikumiem par "ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu".

### Ziņojums par vadības ziņojuma atbilstību

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2006. gadu, kas atspoguļots pievienotā 2006. gada pārskatā 4. lappusē, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2006. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

SIA „Ernst & Young Baltic”  
Licence Nr. 17



Diāna Krišjāne  
Personas kods: 250873-12964  
Valdes priekšsēdētāja  
LR zvērināta revidente  
Sertifikāts Nr. 124

Rīgā, 2007. gada 24. aprīlī