ATVĒRTAIS IEGULDĪJUMU FONDS
"Parex Eastern European Fixed Income Funds"

Apakšfonds
"Parex Eastern European Balanced Fund"

2009. GADA PĀRSKATS
(7. finanšu gads)

SAGATAVOTS SASKAŅĀ AR
EIROPAS SAVIENĪBĀ APSTIPRINĀTAJIEM
STARPTAUTISKAJIEM FINANŠU PĀRSKATU SAGATAVOŠANAS STANDARTIEM
UN NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMU

Rīga, 2010

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Satura rādītājs

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums	5
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību	7
Turētājbankas ziņojums	8
Finanšu pārskati:	
Pārskats par finanšu stāvokli	10
Visaptverošais ienākumu pārskats	11
Neto aktīvu kustības pārskats	12
Naudas plūsmu pārskats	13
Pielikums	14
Revidentu ziņojums	32

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Informācija par ieguldījumu fondu

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Fixed Income Fund
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda reģistrācijas datums:	2009. gada 20. jūlijs
Fonda numurs:	06.03.05.098/50
Apakšfonda nosaukums:	Parex Eastern European Balanced Fund
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības nosaukums:	"Parex Asset Management" IPAS
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/181
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Parex banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1522, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40003074590
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņēmamais amats	*Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības padome:* Padomes priekšsēdētājs – Nils Melngailis – iecelts 01.04.2009. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Solvita Deglava – iecelta 26.03.2010. Padomes loceklis – Anatolijs Fridmans – iecelts 01.04.2009. Padomes loceklis - James R.Breiding – iecelts 01.04.2009. Padomes priekšsēdētājs – Mārtiņš Jaunarājs – atbrīvots 30.01.2009. Padomes loceklis – Glenn Frank Woo - atbrīvots 30.01.2009. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Roberts Stuģis – atbrīvots 26.03.2010. Padomes loceklis – Arvīds Sīpols – atbrīvots 01.04.2009. Padomes loceklis – Raits Černajs – atbrīvots 01.04.2009. Padomes loceklis – Deniss Grigorenko – atbrīvots 01.04.2009. *Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde:* Valdes priekšsēdētājs / Prezidents – Roberts Idelsons – iecelts 30.11.2005. Valdes locekle – Elena Coleman – iecelta 30.03.2007. Valdes loceklis – Edgars Makarovs – iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis – Zigurds Vaikulis – iecelts 30.03.2007. Valdes loceklis – Igors Petrovs - iecelts 22.05.2008. Valdes loceklis – Rems Kargins – atbrīvots 15.01.2009.
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes sabiedrības Statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	Edgars Makarovs Andris Kotāns – iecelts 27.10.2008 Kristiana Ķiete - iecelta 27.10.2008
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes sabiedrības statūtos un Fonda

prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.

Revidents: PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrības licence No. 5
Kr. Valdemāra iela 19
LV-1010, Rīga

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības ziņojums

Atvērtā ieguldījumu fonda "Parex Eastern European Fixed Income Funds" apakšfonda "Parex Eastern European Balanced Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "Parex Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 un reģistrācijas numuru 40003577500.

Ieguldījumu sabiedrības darbības licences, kas pēdējo reizi pārreģistrēta 2005.gada 5.decembrī, numurs ir 06.03.07.098/181.

Fonda darbības mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu, veicot investīcijas Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda un kapitāla vērtspapīros. Fonda investīciju portfelis ir diversificēts starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret Fonda aktīvu vērtības svārstībām, kas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas klases, valsts vai valūtas vērtspapīram. Pārskata periodā Fonda politika nav mainījusies.

2009. gads pasaules ekonomikā un finanšu tirgos raksturojams kā atkopšanās pēc smagā trieciena, ko 2008.gadā radīja pasaules nekustamā īpašuma tirgus sagrīļošanās un citu starpā Lehman Brothers bankrots. Centrālo banku masīva likviditātes iepludināšana un valdību fiskālie stimuli nodrošināja to, ka situācija finanšu tirgos stabilizējās un tam sekoja tirgus dalībnieku pieaugošā vēlme ieguldīt riskantākos aktīvos. Tā rezultātā attīstības valstu tirgi, to starpā Austrumeiropas un NVS tirgi, gada laikā piedzīvojuši ievērojamus pieagumus, kas lielā mērā kompensējuši iepriekšējos zaudējumus. Piemēram Krievijas korporatīvo eiroobligāciju indekss JP Morgan RUBI 2009.gadā pieauga par 77% un jau par 20% pārsniedz pirmskrīzes līmeni. Ukrainas un Kazahstānas eiroobligāciju tirgi 2009.gadā arī strauji pieauga, attiecīgi par 72% un 40% saskaņā ar investīciju bankas Trust indeksiem TDI Ukraine un TDI Kazakhstan. Arī reģiona akciju tirgi ir ievērojami atkopušies (piemēram, MSCI Emerging Markets Eastern Europe 2009. gadā pieauga par 79.3%), tomēr tie vēl nav atguvuši pirmskrīzes līmeņus.

Uz kopējā tirgus pieaguma fona arī "Parex Eastern European Balanced Fund" daļas vērtība piedzīvojusi ļoti atzīstamu pieaugumu, īpaši ņemot vērā Pārvaldītāja caurmērā konservatīvāko nostāju – samērā nelielu alokāciju uz kapitāla vērtspapīriem un izvairīšanos no instrumentiem ar garu dzēšanas termiņu. Fonda daļas vērtība gada laikā pieauga par 3 latiem un 37 santīmiem, sasniedzot 9.38 LVL. Tādējādi gan eiro valūtā, gan latos uzrādītais ienesīgums bija 56%. Neskatoties uz daļas vērtības pozitīvo sniegumu, Fonda kopējie neto aktīvi gada laikā tik strauji nepieauga, pieaugot vien pa 12.4% jeb par 972,823 latiem un gada beigās veidoja 8,840,735 latu.

Vērtējot Fonda struktūras izmaiņas, vispirms jāmin gada nogalē palielinātā akciju alokācija līdz 10% no Fonda aktīviem, iegādājoties akcijas Austrumeiropas uzņēmumos ar samērā stabilu naudas ģenerēšanas spēju enerģētikas, telekomunikāciju un pārtikas rūpniecības nozarēs. Starp būtiskākām izmaiņām Fonda obligāciju portfelī, uz kuru tika likts uzsvars visa gada garumā, jāmin Ukrainas (+9.7%) un Kazahstānas (+57.9%) īpatsvara pieaugums un Azerbaidžānas (-9.2%) un Latvijas (-9.4%) īpatsvara kritums. Šīs izmaiņas izskaidrojamas galvenokārt ar makroekonomiskās un politiskās situācijas izkristalizēšanos pirmajās divās valstīs, un vairāku vērtspapīru dzēšanos otrajās divās valstīs. Nozaru griezumā pieaudzis naftas un gāzes īpatsvars (+7.5%), kas galvenokārt skaidrojams ar to, ka tirgus nestabilitātes apstākļos šīs nozares kvalitatīvāko emitentu vērtspapīri bija pieejami par ļoti izdevīgām cenām, ko kompensējis samazinājums finanšu sektora ieguldījumos.

No Fonda aktīviem pārskata periodā tika segtas pārvaldīšanas izmaksas 205,521 eiro apmērā jeb 1.74% no aktīvu vidējās vērtības periodā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteiktos 3.00% maksimālos apmērus.

2010. gadā gan Austrumeiropas obligāciju, gan akciju tirgu likteni primāri noteiks globālie faktori – vai un cik strauji tiks reversēta ļoti labvēlīgā monetārā politika un vai un kā pasaules valdības izvēlēsies cīnīties ar ievērojami pieaugušajiem fiskālajiem deficītiem un suverēno parādu. Pārvaldītājs uzskata, ka monetārā politika 2010.gadā būs tirgum labvēlīga, bet nepatīkamie pārsteigumi visdrīzāk iespējami no minētā politiskā faktora. Obligāciju tirgos Austrumeiropas reģionā labākās perspektīvas starp valstīm tiek saskatītas Kazahstānā un Ukrainā, kur attiecīgi ekonomiskā un politiskā vide visdrīzāk attīstīsies pozitīvā virzienā. Tomēr kopumā pie sasniegtajiem cenu līmeņiem emitenta fundamentālās kredītspējas novērtēšanas un instrumentu izvēles nozīme ir pieaugusi, kam arī tiks pievērsta galvenā uzmanība Fonda pārvaldīšanā. Bez tam, sasniegtie obligāciju ienesīgumu līmeņi ļoti bieži liek dot priekšroku

akciju tirgum, tādēļ Pārvaldītājs paredz tālāku akciju alokācijas pieaugumu 2010. gadā. Tomēr tāpat kā obligāciju tirgos, arī akciju tirgos instrumentu izvēlei ir izšķiroša nozīme, tādēļ Fondā tiek plānots iekļaut nevis plašu uzņēmumu klāstu, bet rūpīgi atlasītus atsevišķus instumentus.

Roberts Idelsons
Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Edgars Makarovs
Investīciju komitejas loceklis

Andris Kotāns
Investīciju komitejas loceklis

Kristiāna Ķiete
Investīciju komitejas loceklis

Rīgā, 2010. gada 28. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valdes atbildību

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

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 10. līdz 31. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2009. un 2008. gada 31. decembrī un darbības rezultātu par attiecīgiem pārskata periodiem.

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

Ieguldījumu pārvaldes sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "Parex Eastern European Balanced Fund" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir arī atbildīga par Latvijas Republikas Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likuma, Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu un citu LR likumdošanas prasību izpildi.

Roberts Idelsons
Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2010. gada 28. aprīlī

PAREX BANKA

TURĒTĀJBANKAS ZIŅOJUMS

AIF "Parex Eastern European Fixed Income Funds"
Apakšfonda "Parex Eastern European Balanced fund"
ieguldījumu apliecību turētājiem

2.25.7.-01/05

Ar šo a/s "Parex Banka", kas reģistrēta LR Uzņēmumu reģistrā 1992. gada 14. maijā ar Nr. 40003074590 un atrodas Rīgā, Republikas laukumā 2a, 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 2009. gada 11.maijā, a/s "Parex Banka" (turpmāk tekstā – Turētājbanka) pilda turētājbankas funkcijas IPAS "Parex Asset Management" (turpmāk tekstā – Sabiedrība) dibinātajam fondam AIF "Parex Eastern European Fixed Income Funds " (turpmāk tekstā - Fonds);

Turētājbanka ir atbildīga par uz turētājbankām attiecināmu LR likumdošanas prasību un Turētājbankas līguma izpildi. Galvenie Turētājbankas pienākumi ir sekojoši:

- glabāt Fonda mantu, kā arī dokumentus, kas apstiprina īpašuma tiesības saskaņā ar LR likumdošanas prasībām;
- nodrošināt Fonda kontu apkalpošanu, Sabiedrības rīkojumu pieņemšanu un izpildi, kā arī norēķinu veikšanu saskaņā ar LR likumdošanas prasībām un esošo tirgus praksi;
- nodrošināt Sabiedrību ar regulārām atskaitēm par Fonda mantu un tās vērtību (vērtspapīru cenām);
- sekot Sabiedrības veiktās Fonda vērtības un Fonda daļas vērtības noteikšanas pareizībai un atbilstībai LR likumdošanas aktiem;
- sekot Sabiedrības veiktās ieguldījumu apliecību emisijas, pārdošanas un atpakaļpirkšanas pareizībai un likumībai;

Ieguldījumu apliecību emisija, pārdošana un atpakaļpirkšana tiek veikta atbilstoši likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;

Fonda mantas glabāšana tiek veikta atbilstoši likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām" un Turētājbankas līguma prasībām;

Fonda neto aktīvu vērtības aprēķināšana tiek veikta atbilstoši likuma "Par ieguldījumu pārvaldes sabiedrībām", Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumu, Fonda prospekta un Fonda pārvaldes nolikuma prasībām;

Sabiedrības rīkojumi, kā arī veiktie darījumi ar AIF „Parex Eastern European Fixed Income Funds " 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.

Nils Melngailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2010. gada 16.februārī

22 Drukāts uz 100% otrreizējās pārstrādes papīra

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pārskats par finanšu stāvokli
(LVL)

Piezīme		31.12.2009	31.12.2008.
	Aktīvi		
3	Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	606,002	1,065,207
	Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi		
4	Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,586,766	6,950,484
5	Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	884,091	271,921
	Kopā aktīvi	**9,076,859**	**8,287,612**
	Saistības		
	Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības		
6	Atvasinātie finanšu instrumenti	(222,754)	(377,428)
	Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	-	(29,284)
7	Uzkrātie izdevumi	(13,370)	(12,988)
	Kopā saistības	**(236,124)**	**(419,700)**
	Neto aktīvi	**8,840,735**	**7,867,912**

Roberts Idelsons
Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2010. gada 28. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Visaptverošaias ienākumu pārskats
(LVL)

Piezīme		2009	2008
	Ienākumi		
8	Procentu ienākumi	960,570	1,672,568
	Dividenžu ienākumi	7,807	15,065
	Kopā ienākumi	**968,377**	**1,687,633**
	Izdevumi		
	Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes sabiedrībai	(127,981)	(270,403)
	Atlīdzība turētājbankai	(15,384)	(32,433)
	Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(1,788)	(3,780)
	Kopā izdevumi	**(145,153)**	**(306,616)**
	Ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)		
9	Ārvalstu valūtas tirdzniecības rezultāts	-	52,194
10	Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	1,668,907	(1,569,980)
11	Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	1,130,076	(5,523,603)
	Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	**2,798,983**	**(7,041,389)**
	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas peļņa / (zaudējumi)	19,823	(440,497)
	Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	**3,642,030**	**(6,100,869)**

Roberts Idelsons
Prezidents / valdes priekšsēdētājs

Rīgā,
2010. gada 28. aprīlī

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Neto aktīvu kustības pārskats
(LVL)

	2009	2008
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	7,867,912	26,622,530
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums / (samazinājums)	3,642,030	(6,100,869)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	*4,054,986*	*6,207,392*
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	*(6,724,193)*	*(18,861,141)*
Neto aktīvu samazinājums no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	(2,669,207)	(12,653,749)
Neto aktīvu pieaugums / (samazinājums) pārskata periodā	972,823	(18,754,618)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	**8,840,735**	**7,867,912**
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada sākumā	1,308,422	2,747,241
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata gada beigās	942,109	1,308,422
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata gada sākumā	6.01	9.69
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	**9.38**	**6.01**

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Naudas plūsmu pārskats
(LVL)

	2009	2008
Procentu ienākumi	869,335	1,462,502
Dividenžu ienākumi	7,807	15,065
Ieguldījumu pārvaldīšanas izdevumi	(144,771)	(327,282)
Finanšu ieguldījumu iegāde	(8,129,458)	(7,114,285)
Finanšu ieguldījumu pārdošana / dzēšana	9,825,151	17,211,519
Ārvalstu valūtas konvertācijas rezultāts	(183,742)	(248,352)
Naudas līdzekļu pieaugums saimnieciskās darbības rezultātā	**2,244,322**	**10,999,167**
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	4,054,986	6,207,392
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(6,753,477)	(18,831,857)
Naudas līdzekļu samazinājums finansēšanas darbības rezultātā	**(2,698,491)**	**(12,624,465)**
Naudas līdzekļu samazinājums	**(454,169)**	**(1,625,298)**
Naudas līdzekļi pārskata perioda sākumā	**1,065,207**	**2,662,307**
Naudas līdzekļu ārvalstu valūtās pārvērtēšanas rezultāts	(5,036)	28,198
Naudas līdzekļi pārskata perioda beigās	**606,002**	**1,065,207**

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

1. Vispārējā informācija

Fonda nosaukums:	Parex Eastern European Fixed Income Funds
Fonda veids:	Atvērtais ieguldījumu fonds ar apakšfondiem
Fonda darbības joma:	Investīciju veikšana, galvenokārt, Austrumeiropas valstu valsts, pašvaldību, centrālo banku un kredītiestāžu emitētos vai garantētos, kā arī komercsabiedrību emitētos parāda un kapitāla vērtspapīros. Fonda apakšfondu investīciju portfeļi ir diversificēti starp ieguldījumiem kapitāla un parāda vērtspapīros, kā arī dažādās valūtās un valstīs, tādējādi nodrošinot lielāku ieguldījumu drošību un aizsardzību pret fonda aktīvu vērtības svārstībām, kādas ir raksturīgas ieguldījumiem tikai vienas klases, valūtas, vai valsts vērtspapīros.
Apakšfonda nosaukums:	Parex Eastern European Balanced Fund
Apakšfonda darbības joma:	Apakšfonda pamatvalūta ir eiro (EUR). Maksimālais ieguldījumu apjoms kapitāla vērtspapīros ir 50% no Apakšfonda aktīviem.
Ieguldījuma pārvaldes sabiedrības nosaukums:	IPAS "Parex Asset Management", Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija

2. Nozīmīgi grāmatvedības uzskaites principi

Finanšu pārskatu sagatavošanas principi

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund" finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu sagatavošanas standartiem, kā to nosaka Finanšu un kapitāla tirgus komisijas (FKTK) noteikumi par "Ieguldījumu fondu gada pārskatu sagatavošanu".

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 2009. gada 1. janvāra līdz 2009. gada 31. decembrim.

Būtiski pieņēmumi un spriedumi

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izdarīt būtiskus pieņēmumus. Tāpat, sagatavojot pārskatus, ieguldījumu sabiedrības vadībai ir nepieciešams izdarīt pieņēmumus un spriedumus, piemērojot Fonda izvēlēto uzskaites politiku. Finanšu pārskatu sagatavošana, izmantojot SFPS, prasa izmantot aplēses un pieņēmumus, kas ietekmē finanšu pārskatos uzrādīto aktīvu un saistību vērtības un pielikumos sniegto informāciju finanšu pārskatu datumā, kā arī pārskata periodā atzītos ieņēmumus un izdevumus.

Ienākumu un izdevumu uzkrāšanas un atzīšanas politika

Visi procentu ienākumi un izdevumi tiek uzskaitīti, izmantojot uzkrāšanas principu.

Procentu ienākumi un izdevumi tiek atzīti visaptverošajā ienākumu pārskatā, ņemot vērā aktīva/ saistību efektīvo procentu likmi. Procentu ienākumi un izdevumi ietver diskonta vai prēmijas amortizāciju vai citas atšķirības starp sākotnējo procentus nesošā instrumenta uzskaites summu un tā summu dzēšanas brīdī, kas aprēķināta pēc efektīvās procentu likmes metodes.

Dividenžu ienākumi tiek atzīti to saņemšanas brīdī.

Atlīdzību par Fonda pārvaldīšanu un turētājbankas funkciju veikšanu aprēķina kā noteiktu daļu no Fonda aktīvu vērtības un uzkrāj katru dienu, bet izmaksā reizi mēnesī.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Ārvalstu valūtu pārvērtēšana

Fonda funkcionālā valūta ir eiro (EUR), bet saskaņā ar FKTK prasībām Fonds nodrošina arī uzskaiti Latvijas latos. Šie finanšu pārskati ir sagatavoti atbilstoši darījumu uzskaitei latos, kas ir Fonda uzrādīšanas valūta.

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 visaptverošajā ienākumu pārskatā kā peļņa vai zaudējumi no ārvalstu valūtas pozīciju pārvērtēšanas.

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

Valūta	31.12.2009	31.12.2008.
USD	0.489	0.495
CZK	0.0266	0.0266
CAD	0.469	0.408
EEK	0.0449	0.0449
DKK	0.0944	0.0943
RUB	0.0164	0.0171

Kopš 2005. gada 1. janvāra Latvijas Banka ir noteikusi fiksētu oficiālo lata kursu pret eiro, t.i. 0.702804. No šī brīža Latvijas Banka ir apņēmusies nodrošināt, ka tirgus kurss neatšķirsies no oficiāli noteiktā vairāk par 1%. Tādejādi Fonda turpmākā peļņa vai zaudējumi no eiro kursa svārstībām nebūs nozīmīgi, kamēr Latvijas Banka saglabās iepriekš minēto fiksēto kursu.

Naudas līdzekļi

Fonda naudas līdzekļi ir visas Fonda prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm.

Finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti tiek klasificēti sekojošās kategorijās: patiesajā vērtībā novērtētie ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos un līdz termiņa beigām turētie. Klasifikācija ir atkarīga no finanšu instrumenta iegādes nolūka. Vadība nosaka finanšu instrumenta klasifikāciju to sākotnējā atzīšanas brīdī.

Patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos

Finanšu instrumenti klasificēti kā patiesajā vērtībā novērtētie finanšu instrumenti ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos ietver tirdzniecībai turētos finanšu aktīvus. Visi Fonda patiesajā vērtībā novērtētie finanšu aktīvi ar atspoguļojumu peļņā vai zaudējumos tiek klasificēti kā tirdzniecībai turētie finanšu aktīvi.

Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti

Līdz termiņa beigām turētie instrumenti ir finanšu instrumenti ar fiksētiem vai nosakāmiem maksājumiem un fiksētu termiņu, kurus Fonds ir nolēmis un spēj turēt līdz termiņa beigām. Līdz termiņa beigām turētie finanšu instrumenti ietver parāda vērtspapīrus ar fiksētu ienākumu.

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 visaptverošajā ienākumu pārskatā kā ieguldījumu vērtības palielinājums/ (samazinājums).

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

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Atvasinātie finanšu instrumenti

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

Pēc sākotnējās atzīšanas un vērtības noteikšanas nākotnes valūtas maiņas instrumenti tiek atspoguļoti bilancē to patiesajā vērtībā. Šo instrumentu patiesā vērtība tiek pārskatā par finanšu stāvokli kā "Atvasinātie finanšu instrumenti". Šo instrumentu nosacītā pamatvērtība tiek atspoguļota finanšu pārskatu pielikumos.

Peļņa vai zaudējumi, kas rodas no izmaiņām prasībās un saistībās, kas izriet no nākotnes valūtas maiņas instrumentiem, tiek iekļauti visaptverošajā ienākumu 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.

2009. gada 1. decembrī Saeima pieņēma izmaiņas likumā „Par iedzīvotāju ienākuma nodokli", kas paredz, ka no 2010. gada 1. janvāra kapitāla pieaugums tiek aplikts ar 15% nodokli. Attiecībā uz ieguldījumu fondiem kapitāla pieaugums ir starpība starp ieguldījumu apliecību pārdošanas un iegādes vērtību. Saskaņā ar likuma "Par iedzīvotāju ienākuma nodokli" Pārejas noteikumiem, lai aprēķinātu ienākumu no ieguldījumu fondu daļu pārdošanas tām daļām, kas bija iegādātas pirms likuma spēkā stāšanās, t.i. pirms 01.01.2010., ir nepieciešams pārdošanas un iegādes vērtību starpību sadalīt uz mēnešu skaitu, cik daļas bija turētas un reizināt ar to mēnešu skaitu, cik daļas bija turētas no 01.01.2010. līdz atsavināšanas dienai. Izmaiņas likumā tiek attiecinātas uz LR rezidentiem privātpersonām.

Jauni grāmatvedības standarti un interpretācijas

Ar 2009. gada 1. janvāri spēkā stājās vairāki jauni SFPS, kas piemērojami Fonda finanšu pārskatu sastādīšanā. Turpmāk tekstā ir sniegts to pārskatīto standartu vai interpretāciju uzskaitījums, kuriem ir tieša ietekme uz Fonda ikdienas darbību, un to ietekmi uz uzskaites principiem.

1. SGS, Finanšu pārskatu sniegšana, pārskatīts 2007. gada septembrī. Galvenās izmaiņas 1. SGS ir peļņas vai zaudējumu aprēķina aizstāšana ar visaptverošo ieņēmumu pārskatu,. Alternatīvi, sabiedrībām ir tiesības sniegt divus pārskatus: atsevišķu peļņas vai zaudējumu aprēķinu un visaptverošo ieņēmumu pārskatu. Fonds ir izvēlējies sniegt visaptverošo ieņēmumu pārskatu. Grozītais 1. SGS papildus ievieš arī prasību sniegt pārskatu par finansiālo stāvokli (bilance) agrākā salīdzinošo rādītāju perioda sākumā, gadījumos, kad Fonds ir veicis salīdzinošo rādītāju korekciju, pārklasifikācijas, grāmatvedības politikas izmaiņu vai kļūdu korekciju rezultātā. 1. SGS izmaiņas ietekmēja informācijas uzrādīšanu finanšu pārskatos, bet neietekmēja konkrētu darījumu un bilances posteņu atzīšanu un novērtēšanu.

Informācijas atklāšanas par finanšu instrumentiem uzlabošana - grozījumi 7. SFPS, Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana, izdoti 2009. gada martā. Grozījumi attiecas uz informācijas atklāšanas par patiesās vērtības novērtējumu un likviditātes risku uzlabošanu. Fondam ir jāatklāj finanšu instrumentu analīze, izmantojot trīs pakāpju patiesās vērtības noteikšanas hierarhiju. Grozījumi pieprasa atklāt atvasināto finanšu instrumentu līgumā noteikto termiņu, ja līguma termiņi ir svarīgi, lai izprastu naudas plūsmu periodu. Fondam būs arī jāatklāj tādu finanšu aktīvu termiņanalīze, kas tiek turēti likviditātes riska pārvaldīšanai, ja šī informācija sniedz iespēju finanšu pārskatu lietotājiem novērtēt likviditātes riska būtību un apjomu. Šajos finanšu pārskatos ir uzlabota informācijas atklāšana par finanšu instrumentiem.

Ar 2009. gada 1. janvāri spēkā stājās vairāki jauni SFPS, kas piemērojami Fonda finanšu pārskatu sastādīšanā. Turpmāk tekstā ir sniegts to pārskatīto standartu vai interpretāciju uzskaitījums, kuriem nav tiešas ietekmes uz Fonda ikdienas darbību, un uz Fonda uzskaites principiem.

- 23. SGS, Aizņēmumu izmaksas, pārskatīts 2007. gada martā;
- 32. SGS un 1. SGS grozījumi - Pārdodamie finanšu instrumenti un likvidācijas brīdī radušās saistības.
- Garantētie nosacījumi un atcelšana, grozījumi 2. SFPS, Maksājums ar akcijām.

- 8. SFPS Darbības segmenti.
- 13. SFPIK Klientu uzticības programmas.
- 14. SFPIK, 19. SGS – Ierobežojumi fiksēta labuma aktīvam, minimālās finansējuma prasības un to savstarpējās sakarības (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Iegultie atvasinātie finanšu instrumenti - Grozījumi 9. SFPIK un 39. SGS, kas izdoti 2009. gada martā.
- 15. SFPIK, Nekustamā īpašuma būvniecības līgumi.
- 16. SFPIK, Neto ieguldījumu ārvalstu sabiedrībā riska ierobežošana.
- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (izdoti 2008. gada maijā). Grozījumi būtiski neietekmēja Sabiedrības finanšu pārskatus.

Ir publicēti vairāki jauni standarti un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk un kurus Fonds nav izvēlējies piemērot ar agrāku datumu:

- 27. SGS Konsolidētie un atsevišķie finanšu pārskati (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Ieguldījuma meitas sabiedrībā, kopīgi pārvaldītā sabiedrībā vai asociētajā sabiedrībā iegādes izmaksas - 1. SFPS un 27. SGS grozījumi, izdoti 2008. gada maijā.
- Pret risku nodrošinātie instrumenti – grozījumi 39. SGS Finanšu instrumenti: Atzīšana un novērtēšana (piemērojami retrospektīvi pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 1. SFPS, Starptautisko finanšu pārskatu standartu piemērošana pirmo reizi (2008. gada decembra grozījumi; spēkā pārskata periodiem, kas sākās 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk, ja SFPS finanšu pārskati sagatavoti pirmo reizi).
- 12. SFPIK, Pakalpojumu koncesiju līgumi (spēkā pārskata periodiem, kas sākās 2008. gada 1. janvārī vai vēlāk, Sabiedrībām, kas sagatavo finanšu pārskatus saskaņā ar ES apstiprinātiem SFPS, spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 30. martā vai vēlāk).
- 17. SFPIK, Nefinanšu aktīvu sadale dalībniekiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- 18. SFPIK, Aktīvu pārņemšana no pasūtītājiem (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Sabiedrības maksājumu par akcijām ar skaidru naudu darījumi - Grozījumi 2. SFPS, Maksājums ar akcijām (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu uzlabojumi (izdoti 2009. gada aprīlī; grozījumi 2. SFPS, 38. SGS, 9. SFPS un 16. SFPIK, ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk; grozījumi 5. SFPS, 8. SFPS, 1. SGS, 7. SGS, 17. SGS, 36. SGS un 39. SGS ir spēkā periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk).

Ir publicēti vairāki jauni standarti un interpretācijas, kas stājas spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk un kurus nav apstiprinājusi Eiropas Savienība:

- SFPS, Uzņēmējdarbības apvienošana (pārskatīts 2008. gada janvārī; spēkā darījumos, kuros iegādes datums ir pārskata periodā, kas sākas 2009. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Grozījumi 24. SGS, Saistīto pušu atklāšana (izdoti 2009. gada novembrī un ir spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 32. SGS - Tiesību emisiju klasifikācija (izdoti 2009. gada 8. oktobrī; spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. februārī vai vēlāk).
- Papildus atbrīvojumi sabiedrībām, kuras pirmo reizi piemēro SFPS - Grozījumi 1. SFPS, Starptautisko Finanšu Pārskatu Standartu piemērošana pirmo reizi. (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2010. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- Grozījumi 14. SFPS, "Maksājumi minimālā finansējuma prasībai" (spēkā pārskata periodiem, kas sākas 2011. gada 1. janvārī vai vēlāk).
- 9. SFPS, Finanšu instrumenti 1. daļa: Klasifikācija un novērtēšana. 9. SFPS tika izdots 2009. gada novembrī un tas aizstāj tās 39. SGS daļas, kas attiecas uz finanšu aktīvu klasifikāciju un novērtēšanu. 9. SFPS piemērošana ir obligāta sākot ar 2013. gada 1. janvāri, tomēr ir atļauta arī agrāka piemērošana.
- 19. SFPIK, Finanšu saistību dzēšana ar pašu kapitāla instrumentiem (spēkā pārskata periodiem, kuri sākas 2010. gada 1. jūlijā vai vēlāk).
- Starptautiskais Finanšu Pārskatu Standarts maziem un vidējiem uzņēmumiem (izdots 2009. gada jūlijā) ir patstāvīgs standarts, kas pielāgots mazāku uzņēmumu vajadzībām un iespējām.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

3. Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm

	31.12.2009.	31.12.2008.	% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm, AS "Parex banka"	606,002	1,065,207	6.85%
Kopā prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	**606,002**	**1,065,207**	**6.85%**

Par naudas līdzekļiem uz pieprasījumu Fonds saņem ienākuma procentus, kas tiek aprēķināti pēc fiksētām procentu likmēm.

4. Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu

	31.12.2009.	31.12.2008.	Ienesīgums gadā līdz dzēšanas brīdim 31.12.2009.	% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
Kredītiestāžu parāda vērtspapīri:	***4,120,331***	***4,069,048***	***13.92%***	***46.60%***
Citu Ne-OECD reģiona valstu kredītiestāžu parāda vērtspapīri	3,345,999	3,104,027	*14.76%*	*37.84%*
Latvijas kredītiestāžu parāda vērtspapīri	774,332	810,732	*13.35%*	*8.76%*
OECD reģiona kredītiestāžu parāda vērtspapīri	-	154,289	-	*0.00%*
Uzņēmumu parāda vērtspapīri:	***3,102,874***	***2,669,239***	**17.17%**	**35.10%**
Citu Ne-OECD reģiona valstu uzņēmumu parāda vērtspapīri	2,436,693	2,036,768	*14.22%*	*27.56%*
OECD reģiona uzņēmumu parāda vērtspapīri	409,178	94,942	*77.02%*	*4.63%*
Latvijas uzņēmumu parāda vērtspapīri	257,003	537,529	*43.35%*	*2.91%*
Finanšu institūciju parāda vērtspapīri:	**363,561**	**212,197**	**18.64%**	**4.11%**
Ne-OECD reģiona valdību parāda vērtspapīri	363,561	212,197	18.64%	4.11%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	**7,586,766**	**6,950,484**	**14.03%**	**85.81%**

Visi parāda vērtspapīri un citi parāda vērtspapīri ar fiksētu ienākumu ir klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turēti vērtspapīri. Visi fiksēta ienākuma vērtspapīri ir kotēti regulētu tirgu biržās, izņemot vērtspapīrus ar bilances vērtību 430,935 (2008. gadā: 779,132) latu.

Nākamā tabula atspoguļo parāda vērtspapīrus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2009.	% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti			**8,033,645**	**7,155,831**	**80.94%**
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:			**1,481,400**	**985,494**	**11.15%**
CAPITAL DEPARTMENT STORE (LV0000800761)	EUR	8,000	562,243	281,621	3.19%
PAREX BANKA (XS0253533318)	EUR	3,000	208,435	202,115	2.29%
BALTIKUMS (LV0000800407)	EUR	250	158,159	159,358	1.80%
PAREX BANKA (LV0000800696)	EUR	1,500	76,970	95,268	1.08%
LATVIJAS HIPOTEKU UN ZEMES BANKA (LV0000800340)	EUR	1,500	105,421	104,798	1.19%
PRIVATBANK (LV0000800381)	EUR	1,000	70,713	69,384	0.78%
GE MONEY BANK (LV0000800373)	EUR	1,000	60,724	63,903	0.72%
ELKO GRUPA (LV0000800589)	EUR	429,100	238,735	9,047	0.10%
Krievijas emitentu parāda vērtspapīri:			**2,516,856**	**2,596,393**	**29.37%**
NOMURA EUROPE FINANCE (XS0263303512)	EUR	6	398,372	363,561	4.11%
SEVERSTAL (XS0376189857)	USD	600	249,544	309,286	3.50%

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Finanšu instrumenta nosaukums	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2009.	% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
LOCKO-BANK (XS0289054750)	USD	600	319,200	304,566	3.45%
PROMSVYAZBANK (XS0375091757)	USD	500	267,941	264,951	3.00%
RASPADSKAYA (XS0301347372)	USD	500	222,712	247,964	2.80%
INTERNATIONAL INDUSTRIAL BANK (XS0309114311)	EUR	350	246,016	245,708	2.78%
RUSSIAN STANDARD BANK (XS0308286078)	USD	500	237,511	240,585	2.72%
VTB BANK (XS0244105283)	EUR	300	209,146	218,326	2.47%
NOVOROSSIYSK COMMERCIAL SEA PORT (XS0300986337)	USD	350	157,966	172,652	1.95%
NIZHNEKAMSKNEFTEKHIM (XS0463418052)	USD	300	132,542	152,055	1.72%
VTB BANK (XS0372322460)	EUR	100	75,903	76,735	0.87%
INCOM LADA (RU000A0JPAS5)	RUR	2,212	3	4	0.00%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:			**1,302,461**	**1,355,184**	**15.32%**
ALFA BANK UKRAINE (XS0441089926)	USD	750	320,973	326,986	3.70%
AZOVSTAL IRON & STEEL WORKS (XS0244470570)	USD	650	263,094	297,483	3.36%
UKRSOTSBANK (XS0286235774)	USD	1,000	237,596	246,760	2.79%
MHP (USL6366MAA10)	USD	500	225,249	223,972	2.53%
PRIVATBANK (XS0285182266)	USD	350	125,708	134,421	1.52%
NAFTOGAZ UKRAINE (XS0459207121)	USD	300	129,841	125,562	1.42%
Kazahstānas emitentu parāda vērtspapīri:			**1,601,762**	**1,329,122**	**15.03%**
BANK CENTERCREDIT (XS0243010443)	USD	750	366,574	367,323	4.15%
KAZMUNAIGAS EXPLORATION PRODUCTION (XS0441261921)	USD	500	245,060	305,049	3.45%
KAZAKHGOLD GROUP (XS0273371632)	USD	500	249,621	247,327	2.80%
ATF BANK (XS0233829463)	USD	500	244,325	247,075	2.79%
BANK TURANALEM (XS0269267000)	EUR	700	496,182	162,348	1.84%
Ungārijas emitentu parāda vērtspapīri:			**292,613**	**291,395**	**3.30%**
MOL HUNGARIAN OIL&GAS (XS0231264275)	EUR	500	292,613	291,395	3.30%
Grūzijas emitentu parāda vērtspapīri:			**252,306**	**242,177**	**2.74%**
BANK OF GEORGIA (XS0283756624)	USD	500	252,306	242,177	2.74%
Azerbaidžānas emitentu parāda vērtspapīri:			**231,453**	**238,283**	**2.70%**
TECHNIKABANK (LV0000800746)	USD	5,000	231,453	238,283	2.70%
Polijas emitentu parāda vērtspapīri:			**354,794**	**117,783**	**1.33%**
ZLOMREX (XS0283393998)	EUR	500	354,794	117,783	1.33%
Pārējie finanšu instrumenti			**716,635**	**430,935**	**4.87%**
Latvijas emitentu parāda vērtspapīri:			**297,918**	**45,841**	**0.52%**
ACME CORPORATION (LV0000800787)	EUR	328	34,476	34,245	0.39%
UA SERVISS (LV0000800753)	EUR	550	263,442	11,596	0.13%
Ukrainas emitentu parāda vērtspapīri:			**285,800**	**291,262**	**3.29%**
GALNAFTOGAZ (XS0324996783)	USD	725	285,800	291,262	3.29%
Bulgārijas emitentu parāda vērtspapīri:			**87,851**	**64,077**	**0.72%**
STROYRENT EOOD (EE4300093820)	EUR	125	87,851	64,077	0.72%
Igaunijas emitentu parāda vērtspapīri:			**45,066**	**29,755**	**0.34%**
BALTIC INVESTMENT GROUP BANK (EE3300081801)	EEK	100	45,066	29,755	0.34%
Kopā parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu			**8,750,280**	**7,586,766**	**85.81%**

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

5. Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu

	31.12.2009.	31.12.2008.	% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009
Komercsabiedrību akcijas	**884,091**	**271,921**	**10.00%**
Citu Ne-OECD reģiona valstu uzņēmumu akcijas	667,906	107,333	7.55%
OECD reģiona komercsabiedrību akcijas	165,323	128,972	1.87%
Latvijas uzņēmumu akcijas	50,862	35,616	0.58%
Kopā akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	**884,091**	**271,921**	**10.00%**

Visas akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu tiek klasificēti kā tirdzniecības nolūkā turētie vērtspapīri. Visas akcijas tiek kotētas regulētu tirgu biržās, izņemot akcijas ar bilances vērtību 122 (2008. gadā: 122) lati.

Nākamā tabula atspoguļo akcijas sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts:

Finanšu instrumenta nosaukums	Valūta	Daudzums	Iegādes vērtība	Uzskaites vērtība 31.12.2009	% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti			**1,317,608**	**883,969**	**10.00%**
Latvijas emitentu akcijas:			**145,285**	**50,862**	**0.58%**
OLAINES ĶĪMISKI - FARMACEITISKĀ RŪPNĪCA	LVL	56,504	145,278	50,854	0.58%
GRINDEKS	LVL	2	7	8	0.00%
Krievijas emitentu akcijas:			**228,344**	**236,676**	**2.67%**
MOBILE TELESYSTEMS	USD	5,000	111,615	118,827	1.34%
HOLDING MRSK	USD	2,000,000	111,749	104,646	1.18%
BALTIKA BREWERY	USD	1,000	4,980	13,203	0.15%
Kazahstānas emitentu akcijas:			**206,166**	**213,264**	**2.41%**
KAZMUNAIGAS EXPLORATION PRODUCTION	USD	9,000	102,805	109,849	1.24%
URANIUM ONE	CAD	75,000	103,361	103,415	1.17%
Čehijas emitentu akcijas:			**164,005**	**164,917**	**1.88%**
CESKE ENERGETICKE ZAVODY	CZK	7,200	164,005	164,917	1.88%
Ukrainas emitentu akcijas:			**221,461**	**92,635**	**1.05%**
MHP	USD	15,000	90,333	63,815	0.72%
CENTRENERGO	USD	50,000	131,128	28,820	0.33%
Grūzijas emitentu akcijas:			**321,221**	**78,729**	**0.89%**
BANK OF GEORGIA	USD	20,000	321,221	78,729	0.89%
Igaunijas emitentu akcijas:			**-**	**25,869**	**0.29%**
TALLINNA KAUBAMAJA	EEK	10,201	-	25,869	0.29%
Lietuvas emitentu akcijas:			**30,398**	**18,792**	**0.21%**
PIENO ZVAIGZDES	LTL	32,322	30,398	18,792	0.21%
Bulgārijas emitentu akcijas:			**375**	**1,819**	**0.02%**
CHIMIMPORT AD	BGN	1,666	-	1,615	0.02%
TRACE GROUP HOLD	BGN	9	375	204	0.00%
Dānijas emitentu akcijas:			**353**	**406**	**0.00%**
GROUP 4 SECURICOR	DKK	200	353	406	0.00%
Pārējie finanšu instrumenti			**116**	**122**	**0.00%**
Lietuvas emitentu akcijas:			**116**	**122**	**0.00%**
ZEMAITIJOS PIENAS PVA	LTL	600	116	122	0.00%
Kopā akcijas			**1,317,724**	**884,091**	**10.00%**

Uz pārskata perioda beigām Fondā nebija ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecībās un tām pielīdzināmos vērtspapīros.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

6. Atvasinātie finanšu instrumenti

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.

	31.12.2009.			31.12.2008.			% no kopējiem Fonda neto aktīviem 31.12.2009
		Patiesā vērtība			Patiesā vērtība		
	Nosacītā pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	Nosacītā pamatvērtība	Aktīvs	Saistības	
Ārvalstu valūtas maiņas darījumi							
Valūtas mijmaiņas darījumi *(swaps)*	4,935,630	-	(212,186)	2,672,797	-	(291,465)	(2.40)%
Nākotnes valūtas maiņas darījumi *(forwards)*	2,355,241	-	(10,568)	1,010,067	-	(85,963)	(0.12)%
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	**7,290,871**	**-**	**(222,754)**	**3,682,864**	**-**	**(377,428)**	**(2.52)%**

Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar AS „Parex Banka".

7. Uzkrātie izdevumi

	31.12.2009	31.12.2008.
Uzkrātie izdevumi ieguldījumu pārvaldes sabiedrības komisijām	11,109	10,473
Uzkrātie izdevumi turētājbankas komisijām	1,296	1,285
Uzkrātie izdevumi profesionālajiem pakalpojumiem	965	1,230
Kopā uzkrātie izdevumi	**13,370**	**12,988**

8. Procentu ienākumi

	2009	2008
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	913,049	1,639,167
No prasībām uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	47,521	33,401
Kopā procentu ienākumi	**960,570**	**1,672,568**

9. **Ārvalstu valūtas tirdzniecības rezultātā** tiek atspoguļoti to nākotnes valūtas maiņas darījumu (forwards) un valūtas mijmaiņas darījumu (swaps) rezultāti, kas pārskata gadā tika veikti peļņas gūšanas nolūkos.

10. Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	2009	2008
Pārskata perioda ienākumi no ieguldījumu pārdošanas	9,680,551	17,306,892
Pārskata periodā pārdoto ieguldījumu iegādes vērtība	(10,945,673)	(18,436,997)
Pārdoto ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums), kas atzīts iepriekšējos pārskata periodos	2,934,029	(439,875)
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	**1,668,907**	**(1,569,980)**

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

11. Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)

	2009	2008
No akcijām un citiem vērtspapīriem ar nefiksētu ienākumu	68,495	(660,535)
No parāda vērtspapīriem un citiem vērtspapīriem ar fiksētu ienākumu	1,061,581	(4,863,068)
Kopā nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums / (samazinājums)	**1,130,076**	**(5,523,603)**

12. Ieguldījumu kustība pārskata periodā

	31.12.2008.	Pieaugums pārskata gada laikā	Samazinājums pārskata gada laikā	Ārvalstu valūtas pārvērtēšanas rezultāts	Patiesās vērtības pārvērtēšanas rezultāts	31.12.2009
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi						
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6,950,484	7,061,093	(10,104,090)	35,533	3,643,746	7,586,766
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	271,921	1,068,365	(542,874)	18,393	68,286	884,091
Atvasinātie finanšu instrumenti, neto	(377,428)	-	-	154,674	-	(222,754)
Kopā ieguldījumi	**6,844,977**	**8,129,458**	**(10,646,964)**	**208,600**	**3,712,032**	**8,248,103**

13. Ieķīlātie aktīvi

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

14. Finanšu aktīvu un saistību patiesās vērtības

Saskaņā ar Sabiedrības aplēsēm prasību pret kredītiestādēm, Tirdzniecības nolūkā turēto vērtspapīru ar fiksētu ienākumu, kapitāla vērtspapīru, noguldījumu, atvasināto līgumu bilances vērtība atbilst to patiesajai vērtībai. Patiesā vērtība tiek noteikta atbilstoši tirgus kotācijas metodei, izmantojot biržās un brokeru publicēto informāciju.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību patieso vērtību 2009.gada 31. decembrī:

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	606,002	-	606,002
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	7,586,766	6,647,732	939,034
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	884,091	884,091	-
Kopā aktīvi	**9,076,859**	**7,531,823**	**1,545,036**
Saistības			
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	(222,754)	-	(222,754)
Uzkrātie izdevumi	(13,370)	-	(13,370)
Kopā saistības	**(236,124)**	**-**	**(236,124)**

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Neto aktīvi	**8,840,735**	**7,531,823**	**1,308,912**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību patieso vērtību 2008.gada 31.decembrī:

	Uzskaites vērtība	Kotētās tirgus cenas	Vērtēšanas metode – pieejamie tirgus dati
Aktīvi			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,065,207	-	1,065,207
Tirdzniecības nolūkā turēti finanšu aktīvi			
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	6,950,484	2,399,401	4,551,083
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	271,921	271,921	-
Kopā aktīvi	**8,287,612**	**2,671,322**	**5,616,290**
Saistības			
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības			
Atvasinātie finanšu instrumenti	(377,428)	-	(377,428)
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	(29,284)	-	(29,284)
Uzkrātie izdevumi	(12,988)	-	(12,988)
Kopā saistības	**(419,700)**	**-**	**(419,700)**
Neto aktīvi	**7,867,912**	**2,671,322**	**5,196,590**

15. Riska pārvaldīšana

Riski ir ieguldījumu procesa neatliekama daļa. Risku pārvaldīšanas process iekļauj risku identifikāciju, risku mērīšanu un tieši risku pārvaldīšanu. Fondu ietekmē tirgus risks (tas ir valūtu kursu risks, procentu likmju risks un cenu izmaiņu risks), kredītrisks, likviditātes risks un pārējie riski (tai skaitā operacionālais risks). Fonda ieguldījumu stratēģija tiek veidotā tā, lai iespējami minimizētu minētos riskus, taču Sabiedrība negarantē to, ka nākotnē būs iespēja pilnībā izvairīties no šiem riskiem.

Risku pārvaldīšanas struktūra

Par risku identificēšanu un mērīšanu ir atbildīga neatkarīga struktūrvienība – Risku pārvaldīšanas nodaļa. Tā sagatavo un prezentē informāciju par riskiem Fondu pārvaldītājam, kas pieņem konkrētus lēmumus par nepieciešamību samazināt riskus. Risku mērīšanas procesā tiek izmantoti modeļi, kas balstās uz vēsturiskiem datiem un tiek koriģēti atbilstoši tekošai ekonomiskai situācijai. Atsevišķus modeļus izmanto prognozējot risku faktoru izmaiņas parastās tirgus situācijās un ārkārtējos gadījumos.

Fonda pārvaldītājs ievēro diversifikācijas un risku ierobežošanas (hedging) principus ar mērķi samazināt ieguldījumu riskus. Veicot ieguldījumus uz Fonda rēķina, Fonda pārvaldītājs 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 ieguldīti Fonda līdzekļi.

Sabiedrība, izstrādājot Fonda ieguldījumu stratēģiju un nosakot limitus, veic analīzi par Fonda veikto ieguldījumu sadalījumu pa termiņiem, ģeogrāfisko izvietojumu, valūtu veidiem, izvērtējot katra šī faktora riska pakāpi. Pārvaldītājs stingri ievēro Fonda prospektā, Fonda pārvaldes nolikumā un LR normatīvajos aktos noteiktās normas un ierobežojumus.

Tirgus risks

Tirgus risks – tā ir iespēja, ka samazināsies Fonda vērtība, mainoties kādam no tirgus faktoriem: vērtspapīru cenām, valūtu kursiem, procentu likmēm un citiem faktoriem.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Procentu likmju risks

Vērtspapīru cenu risks fiksēta ienākuma vērtspapīriem (obligācijām) lielā mērā ir atkarīgs no tirgus procentu likmju svārstībām un no emitenta kredīta kvalitātes izmaiņām. Tirgus procentu likmju izmaiņas ietekmē vērtspapīra pievilcību, jo, pēc būtības, tas ir alternatīvs procentu ienākuma avots. Ja procentu likmes tirgū aug, tad fiksēta ienākuma vērtspapīru cenas krīt, un otrādi. No otras puses, tirgus procentu likmju pieaugums (samazinājums) pozitīvi (negatīvi) ietekmē kupona likmes fiksēta ienākuma vērtspapīriem ar peldošu procentu likmi (kad kupons tiek noteikts kā kāda bāzes likme, piem. Euribor vai Libor, plus papildus marža). Pēc pārvērtēšanas (tas ir moments, no kura tiek pielietota jauna procentu likme) šādiem vērtspapīriem kupona likme palielinās (samazinās), un rezultātā pieaug (samazinās) procentu ienākums.

Tabulās zemāk parādīta atsevišķu valūtu tirgus procentu likmju izmaiņu iespējamā ietekme uz Fonda vērtību. Procentu ienākumu izmaiņas tiek aprēķinātas vienam gadam. Reālas Fonda vērtības izmaiņas var atšķirties no parādītiem aprēķiniem un starpība var būt nozīmīga.

Fiksēta ienākuma vērtspaīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2009. gads, Ls)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	50	2,240	(36,123)	(33,882)
USD	50	-	(41,400)	(41,400)
Kopā		**2,240**	**(77,522)**	**(75,282)**

Fiksēta ienākuma vērtspaīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2008. gads, Ls)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	3,795	(22,993)	(19,198)
USD	100	-	(50,080)	(50,080)
Kopā		**3,795**	**(73,073)**	**(69,278)**

Fiksēta ienākuma vērtspaīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2009. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	50	0.03%	-0.41%	-0.38%
USD	50	0.00%	-0.47%	-0.47%
Kopā		**0.03%**	**-0.88%**	**-0.85%**

Fiksēta ienākuma vērtspaīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2008. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	100	0.05%	-0.29%	-0.24%
USD	100	0.00%	-0.64%	-0.64%
Kopā		**0.05%**	**-0.93%**	**-0.88%**

Fiksēta ienākuma vērtspaīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2009. gads, Ls)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-50	(2,240)	36,123	33,882
USD	-50	-	41,400	41,400
Kopā		**(2,240)**	**77,522**	**75,282**

Fiksēta ienākuma vērtspaīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2008. gads, Ls)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	(3,795)	22,993	19,198
USD	-50	-	25,040	25,040
Kopā		**(3,795)**	**48,033**	**44,238**

Fiksēta ienākuma vērtspaīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2009. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-50	-0.03%	0.41%	0.38%
USD	-50	0.00%	0.47%	0.47%
Kopā		**-0.03%**	**0.88%**	**0.85%**

Fiksēta ienākuma vērtspaīru tirgus vērtības un procentu ienākumu izmaiņas (2008. gads, % no neto aktīviem)

Valūta	Izmaiņas bāzes likmēs, bp	Izmaiņas gada procentu ienākumos	Izmaiņas tirgus vērtībā	Bāzes likmju izmaiņu ietekme uz portfeļa kopējo vērtību
EUR	-100	-0.05%	0.29%	0.24%
USD	-50	0.00%	0.32%	0.32%
Kopā		**-0.05%**	**0.61%**	**0.56%**

Akciju cenu risks

Kapitāla vērtspapīriem (akcijām) cenu izmaiņas ir atkarīgas no divām faktoru grupām: no attiecīgās valsts akciju indeksu izmaiņām (piemēram, Vācijas uzņēmumu akciju indeksa DAX), un no akciju emitenta finansiālā stāvokļa (spējas pelnīt perspektīvā). Pirmo bieži sauc par sistemātisko risku, bet otro par specifisko risku. Sistemātisko risku pārvalda, balstoties uz prognozēm par kopējo ekonomikas attīstību atsevišķos ģeogrāfiskajos reģionos un ekonomikas nozarēs. Specifisko risku pārvalda detalizēti pētot emitenta finansiālo stāvokli un pelnītspēju, kā arī citus faktorus, kas ietekmē akcijas cenu, pamatojoties uz emitenta publiskotiem pārskatiem un informāciju masu mēdijos. Liela uzmanība tiek pievērsta arī akciju cenu svārstīgumam (deviācijām) un korelācijām, ar kuru palīdzību ir iespējams aprēķināt kopējo cenu risku visām akcijām portfelī, pamatojoties tikai uz akciju cenu vēsturi.

Valūtas kursu risks

Valūtas kursu risks parādās, kad vērtspapīru vai citu instrumentu nominālā valūta Fondā atšķiras no Fonda valūtas (no eiro). Valūtu kursu svārstības var radīt peļņu vai zaudējumus, atkarībā no valūtas kursu svārstību virziena un valūtas pozīcijas Fondā. Valūtu risks Fondā tiek efektīvi pārvaldīts, slēdzot valūtu Forward un SWAP darījumus, kuru rezultātā tiek slēgtas esošās pozīcijas un tiek minimizēti iespējamie zaudējumi no valūtu riska.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Valūtu kursu izmaiņu ietekme uz Fonda vērtību ir apskatīta tabulā zemāk. Valūtas kursa izmaiņas ir attiecīgā kursa viena gada standartnovirze, kas ir aprēķināta, pamatojoties uz 2009. gada datiem.

Valūta	Īpatsvars Fondā (% no aktīviem)	Valūtas kursa izmaiņas pret EUR	Ietekme uz Fonda vērtību
EUR	93.8%	0.00%	0.00%
LVL	0.6%	2.29%	0.01%
USD	1.8%	12.12%	0.22%
EEK	0.6%	0.89%	0.01%
LTL	0.2%	0.54%	0.00%
CAD	1.2%	11.46%	0.13%
CZK	1.9%	11.18%	0.21%
Kopā	**100.0%**		**0.58%**

2008. gada beigās lielākā daļa no Fonda valūtām bija eiro (vairāk par 96% no Fonda neto aktīviem). Tādējādi valūtu kursu risks Fondam nav būtisks, jo Fonda novērtēšanas valūta arī ir eiro.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa valūtām 2009.gada 31.decembrī:

	LVL	USD	EUR	Pārējās	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	34,147	571,855	-	606,002
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	4,985,739	2,571,268	29,759	7,586,766
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	50,862	517,889	-	315,340	884,091
Kopā aktīvi	**50,862**	**5,537,775**	**3,143,123**	**345,099**	**9,076,859**
Saistības					
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības					
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(5,392,917)	5,170,163	-	(222,754)
Uzkrātie izdevumi	-	-	(13,370)	-	(13,370)
Kopā saistības	**-**	**(5,392,917)**	**5,156,793**	**-**	**(236,124)**
Neto aktīvi	**50,862**	**144,858**	**8,299,916**	**345,099**	**8,840,735**
Neto garā/ (īsā) pozīcija	*0.58%*	*1.64%*	*93.88%*	*3.90%*	*100.00%*

2009. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: CZK – 164,917 lati, CAD – 103,415 lati, EEK – 55,624 lati, LTL – 18,914 lati, BGN – 1,819 lati, DKK – 406 lati un RUB – 4 lati.

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa valūtām 2008.gada 31.decembrī:

	LVL	USD	EUR	Pārējās	Kopā
Aktīvi					
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	18,062	1,047,145	-	1,065,207
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi					
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	3,927,213	2,899,343	123,928	6,950,484
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	35,616	58,973	-	177,332	271,921
Kopā aktīvi	**35,616**	**4,004,248**	**3,946,488**	**301,260**	**8,287,612**
Saistības					
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības					
Atvasinātie finanšu instrumenti	-	(4,060,292)	3,682,864	-	(377,428)
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	-	-	(29,284)	-	(29,284)
Uzkrātie izdevumi	-	-	(12,988)	-	(12,988)
Kopā saistības	**-**	**(4,060,292)**	**3,640,592**	**-**	**(419,700)**
Neto aktīvi	**35,616**	**(56,044)**	**7,587,080**	**301,260**	**7,867,912**
Neto garā/ (īsā) pozīcija	*0.45%*	*(0.71)%*	*96.43%*	*3.83%*	*100.00%*

2008. gada 31. decembrī pārējās valūtas sadalās sekojoši: CZK – 128,972 lati, RUB – 87,355 lati, EEK – 62,247 lati, LTL – 16,524 lati un BGN – 6,162 lati.

Kredītrisks

Kredītrisks ir iespēja, ka Fonda vērtība samazināsies, ja Fonda kontraģents vai parāda saistību emitents nevēlēsies vai nebūs spējīgs izpildīt savas saistības. Veicot darījumus ar Fonda aktīviem, tiek izvēlēti tikai droši kontraģenti ar labu reputāciju. Fonda pārvaldītājs regulāri seko līdzi Fonda kontraģentu maksātspējai, pēta to kredītreitingus, finansiālo stāvokli un informāciju masu mēdijos.
Fonda aktīvu kredīta kvalitāte tiek pārvaldīta, balstoties uz piešķirtiem starptautisko reitinga aģentūru Standards and Poor's, Moody's un Fitch kredītreitingiem. Papildus tiek sīki pētīti emitentu finanšu pārskati, to finansiālais stāvoklis un nākotnes perspektīvas. Tabulās zemāk tiek parādīts parāda vērtspapīru emitentu un kredītiestāžu, kurās ir Fonda noguldījumi, sadalījums pa kredītreitingiem.

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

- Augstā investīciju reitinga finanšu instrumenti: AAA (Standard & Poor's); Aaa (Moody's Investors Service); AAA (Fitch);
- Vidējā investīciju reitinga finanšu instrumenti: AA+ - A- (Standard & Poor's); Aa1 - A3 (Moody's Investors Service); AA+ - A- (Fitch);
- Zemā investīciju reitinga finanšu instrumenti: BBB+ - BBB- (Standard & Poor's); Baa1 - Baa3 (Moody's Investors Service); BBB+ - BBB- (Fitch);
- Vidējā reitinga finanšu instrumenti: BB+ - BB- (Standard & Poor's); Ba1 - Ba3 (Moody's Investors Service); BB+ - BB- (Fitch);
- Zemā reitinga finanšu instrumenti: B+ - B- (Standard & Poor's); B1 - B3 (Moody's Investors Service); B+ - B- (Fitch)
- Spekulatīva reitinga finanšu instrumenti: CCC+ - D (Standard & Poor's); Caa1 - C (Moody's Investors Service); CCC+ - D (Fitch).

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2009.gada 31.decembrī:

	Zemais investīciju reitings	Vidējais reitings	Zemais reitings	Spekulatīvais reitings	Bez reitinga	Kopā
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	606,002	-	-	606,002
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	911,088	464,047	3,813,498	732,679	1,665,454	7,586,766
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	884,091	884,091
Kopā aktīvi	**911,088**	**464,047**	**4,419,500**	**732,679**	**2,549,545**	**9,076,859**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa kredītreitingiem 2008.gada 31.decembrī:

	Zemais investīciju reitings	Vidējais reitings	Zemais reitings	Spekulatīvais reitings	Bez reitinga	Kopā
Aktīvi						
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	-	-	-	1,065,207	-	1,065,207
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	51,221	2,052,988	2,052,444	568,958	2,224,873	6,950,484
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	-	-	-	-	271,921	271,921
Kopā aktīvi	**51,221**	**2,052,988**	**2,052,444**	**1,634,165**	**2,496,794**	**8,287,612**

Emitenta darbības nozare un ģeogrāfiskais stāvoklis ir papildus kredītriska faktori, kas var ietekmēt emitēta vērtspapīra cenu vai pat emitenta maksātspēju. Tādējādi ir svarīgi apzināt koncentrācijas risku – tas ir, cik lielā mērā Fonda vērtība ir atkarīga no izmaiņām atsevišķos reģionos vai nozarēs. Kredītriska koncentrācijas ģeogrāfiskais sadalījums (balstoties uz valsti, kuras stāvoklis visvairāk ietekmē emitenta maksātspēju) un nozaru sadalījums minēti tabulās zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2009.gada 31.decembrī:

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	606,002	-	-	606,002
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,031,335	409,178	6,146,253	7,586,766
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	50,862	165,323	667,906	884,091
Kopā aktīvi	**1,688,199**	**574,501**	**6,814,159**	**9,076,859**
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(222,754)	-	-	(222,754)
Uzkrātie izdevumi	(13,370)	-	-	(13,370)
Kopā saistības	**(236,124)**	**-**	**-**	**(236,124)**
Neto aktīvi	**1,452,075**	**574,501**	**6,814,159**	**8,840,735**

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību ģeogrāfisko sadalījumu 2008.gada 31.decembrī:

	Latvija	OECD reģiona valstis	Citas ne-OECD reģiona valstis	Kopā
Aktīvi				
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,065,207	-	-	1,065,207
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi				
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	1,348,261	249,231	5,352,992	6,950,484
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	35,616	128,972	107,333	271,921
Kopā aktīvi	**2,449,084**	**378,203**	**5,460,325**	**8,287,612**
Saistības				
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības				
Atvasinātie finanšu instrumenti	(377,428)	-	-	(377,428)
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	(29,284)	-	-	(29,284)
Uzkrātie izdevumi	(12,988)	-	-	(12,988)
Kopā saistības	**(419,700)**	**-**	**-**	**(419,700)**
Neto aktīvi	**2,029,384**	**378,203**	**5,460,325**	**7,867,912**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību sadalījumu pa atsevišķām valstīm:

Valsts	Uzskaites vērtība 31.12.2009	Uzskaites vērtība 31.12.2008.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2009
Krievija	2,833,069	2,470,011	32.04%
Ukraina	1,739,081	782,419	19.67%
Kazahstāna	1,542,386	749,374	17.45%
Latvija	1,452,075	2,029,384	16.42%
Grūzija	320,906	249,120	3.63%
Ungārija	291,395	-	3.30%
Azerbaidžāna	238,283	937,155	2.70%
Čehijas Republika	164,917	128,972	1.87%
Polija	117,783	249,231	1.33%
Bulgārija	65,896	82,429	0.75%
Igaunija	55,624	62,247	0.63%
Lietuva	18,914	127,570	0.21%
Dānija	406	-	0.00%
Kopā	**8,840,735**	**7,867,912**	**100.00%**

Nākamā tabula atspoguļo Fonda vērtspapīru portfeļa nozaru sadalījumu:

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2009.	Uzskaites vērtība 31.12.2008.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
Komercbankas	4,199,060	4,112,607	47.50%
Energoresursi	1,183,234	569,715	13.38%
Izejmateriāli	1,123,934	1,015,256	12.71%
Finanšu pakalpojumi	363,561	212,197	4.11%
Mazumtirdzniecība	326,182	68,199	3.69%
Pārtika, dzērieni, tabaka	319,904	218,752	3.62%
Komunālie pakalpojumi	298,383	144,386	3.38%
Tehniskais nodrošinājums un tā apkalpošana	202,115	277,920	2.29%

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Nozare	Uzskaites vērtība 31.12.2009.	Uzskaites vērtība 31.12.2008.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2009.
Loģistika	172,652	69,843	1.95%
Telekomunikāciju pakalpojumi	118,827	-	1.34%
Ilglietošanas preces	65,896	87,136	0.75%
Farmācija	50,862	35,616	0.58%
Nekustamais īpašums	34,245	256,597	0.39%
Ilglietošanas preces un apģērbs	11,596	66,826	0.13%
Profesionālie pakalpojumi	406	-	0.00%
Patēriņa pakalpojumi	-	87,355	0.00%
Kopā	**8,470,857**	**7,222,405**	**95.82%**

Likviditātes risks

Likviditātes risks rodas, kad Fondam pastāv grūtības pildīt savas finansiālās saistības. Fonda pārvaldītājs uztur tādu Fonda aktīvu struktūru, kas nodrošina iespēju realizēt vērtspapīrus savlaicīgi un bez būtiskiem zaudējumiem. Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūra parādīta zemāk.

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2009.gada 31.decembrī:

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 – 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	606,002	-	-	-	-	-	606,002
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	29,755	1,152,972	335,853	758,975	4,212,820	1,096,391	7,586,766
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	884,091	-	-	-	-	-	884,091
Atvasinātie finanšu instrumenti	7,290,871	-	-	-	-	-	7,290,871
Kopā aktīvi	**8,810,719**	**1,152,972**	**335,853**	**758,975**	**4,212,820**	**1,096,391**	**16,367,730**
Saistības							
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības							
Atvasinātie finanšu instrumenti	(7,513,625)	-	-	-	-	-	(7,513,625)
Uzkrātie izdevumi	(12,405)	(965)	-	-	-	-	(13,370)
Kopā saistības	**(7,526,030)**	**(965)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(7,526,995)**
Neto aktīvi	**1,284,689**	**1,152,007**	**335,853**	**758,975**	**4,212,820**	**1,096,391**	**8,840,735**
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	*14.52%*	*13.04%*	*3.80%*	*8.58%*	*47.66%*	*12.40%*	*100.00%*

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Nākamā tabula atspoguļo Fonda aktīvu un saistību termiņstruktūru 2008.gada 31.decembrī:

	Līdz 1 mēn.	1 - 3 mēn.	3 – 6 mēn.	6 - 12 mēn.	No 1-5 gadiem	Vairāk kā 5 gadi	Kopā
Aktīvi							
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1,065,207	-	-	-	-	-	1,065,207
Tirdzniecības nolūkā turētie finanšu aktīvi							
Parāda vērtspapīri un citi vērtspapīri ar fiksētu ienākumu	-	301,627	1,181,265	428,359	4,549,668	489,565	6,950,484
Akcijas un citi vērtspapīri ar nefiksētu ienākumu	271,921	-	-	-	-	-	271,921
Atvasinātie finanšu instrumenti	3,682,864	-	-	-	-	-	3,682,864
Kopā aktīvi	**5,019,992**	**301,627**	**1,181,265**	**428,359**	**4,549,668**	**489,565**	**11,970,476**
Saistības							
Tirdzniecības nolūkā turētas finanšu saistības							
Atvasinātie finanšu instrumenti	(4,060,292)	-	-	-	-	-	(4,060,292)
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas parādi	(29,284)	-	-	-	-	-	(29,284)
Uzkrātie izdevumi	(12,373)	-	(615)	-	-	-	(12,988)
Kopā saistības	**(4,101,949)**	**-**	**(615)**	**-**	**-**	**-**	**(4,102,564)**
Neto aktīvi	**918,043**	**301,627**	**1,180,650**	**428,359**	**4,549,668**	**489,565**	**7,867,912**
Tīrā pozīcija % no neto aktīviem	*11.67%*	*3.83%*	*15.01%*	*5.44%*	*57.83%*	*6.22%*	*100.00%*

16. Informācija par fonda ieguldījumu apliecību turētājiem

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

	31.12.2009	31.12.2008.	% no kopējā skaita 31.12.2009
Saistīto personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	13,678	72,630	1.45%
Pārējo personu turējumā esošās ieguldījumu apliecības	928,431	1,235,792	98.55%
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	**942,109**	**1,308,422**	**100.00%**

17. 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 visaptverošajā ienākumu pārskatā (skat. arī 7. piezīmi), un AS "Parex banka" ir izvietoti Fonda naudas līdzekļi (skat. 3. piezīmi). Tāpat visi atvasinātie finanšu instrumenti ir noslēgti ar AS "Parex banka" (skat. 6. piezīmi)

AIF "Parex Eastern European Balanced Fund"
2009. gada pārskats
Pielikums
(LVL)

Pārskata periodā samaksātā atlīdzība ieguldījumu sabiedrībai ir uzrādīta visaptverošajā ienākumu pārskatā (skat. arī 7. piezīmi).

Pārskata gadā saistītās persona iegādājušās Fonda 72 (2008. gadā: 482) un atpakaļpārdevušas 59,024 ieguldījumu apliecības (2008. gadā: 8,538).

Pārskata periodā Fondam bija ieguldījums Parex bankas emitētajās obligācijās. 2009. gada 31. decembrī šo ieguldījumu bilances vērtība bija 297,383 lati (2008. gada 31. decembrī: 264,326). Pārskata periodā Fondam nebija ieguldījumu ieguldījumu fondā, kuru pārvalda saistīta ieguldījumu sabiedrība (2008. gada 31. decembrī - 0).

18. Neto aktīvu vērtības dinamika

	31.12.2009	31.12.2008.	31.12.2007.
Neto aktīvi (LVL)	**8,840,735**	**7,867,912**	**26,622,530**
Ieguldījumu apliecību skaits	942,109	1,308,422	2,747,241
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (LVL)	9.38	6.01	9.69
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	56.05%	(37.87)%	3.44%
Neto aktīvi (EUR)**	**12,595,430**	**11,226,710**	**37,753,058**
Ieguldījumu apliecību skaits	942,109	1,308,422	2,747,241
Ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	13.37	8.58	13.74
Ieguldījumu fonda ienesīgums*	55.83%	(37.47)%	3.23%

*Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers SIA
Kr. Valdemāra iela 19
Rīga, LV 1010
Latvija
Tālrunis +371 67094400
Fakss +371 67830055
pwc.riga@lv.pwc.com

NEATKARĪGU REVIDENTU ZIŅOJUMS

AIF Parex Eastern European Balanced Fund dalībniekiem

Ziņojums par finanšu pārskatu

Mēs esam veikuši pievienotā AIF Parex Eastern European Balanced Fund 2009. gada pārskatā ietvertā finanšu pārskata, kas atspoguļots no 10. līdz 31. lappusei, revīziju. Revidētais finanšu pārskats ietver 2009. gada 31. decembra pārskatu par finanšu stāvokli, 2009. gada visaptverošo ienākumu pārskatu, neto aktīvu kustības pārskatu un naudas plūsmu pārskatu, kā arī nozīmīgu grāmatvedības uzskaites principu kopsavilkumu un citu paskaidrojošu informāciju pielikumā.

Vadības atbildība par finanšu pārskata sagatavošanu

Vadība ir atbildīga par šī finanšu pārskata sagatavošanu un tajā sniegtās informācijas patiesu atspoguļošanu saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem. Šī atbildība ietver tādu iekšējās kontroles izveidošanu, ieviešanu un uzturēšanu, kas nodrošina finanšu pārskatu, kas nesatur ne krāpšanas, ne kļūdu izraisītas būtiskas neatbilstības, sagatavošanu un patiesu atspoguļojumu, piemērotas grāmatvedības politikas izvēli un lietošanu, 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 pārskatā nav būtisku neatbilstību.

Revīzija ietver procedūras, kas tiek veiktas, lai iegūtu revīzijas pierādījumus par finanšu pārskatā uzrādītajām summām un atklāto informāciju. 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 principu un nozīmīgu vadības izdarīto pieņēmumu pamatotības, kā arī finanšu pārskatā sniegtās informācijas vispārēju izvērtējumu.

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

PRICEWATERHOUSECOOPERS

Atzinums

Mūsuprāt, iepriekš minētais finanšu pārskats sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par AIF Parex Eastern European Balanced Fund finansiālo stāvokli 2009. gada 31. decembrī, kā arī par tās darbības finanšu rezultātiem un naudas plūsmām 2009. gadā saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

Ziņojums par citām normatīvo aktu prasībām

Mēs esam iepazinušies arī ar vadības ziņojumu par 2009. gadu, kas atspoguļots no 5. līdz 6. lappusei, un neesam atklājuši būtiskas neatbilstības starp šajā vadības ziņojumā un 2009. gada finanšu pārskatā atspoguļoto finanšu informāciju.

PricewaterhouseCoopers SIA
Zvērinātu revidentu komercsabiedrība
Licence Nr. 5

Ahmeds Abū Šarhs
(Ahmed Abu Sharkh)
Valdes priekšsēdētājs

Ilandra Lejiņa
Atbildīgā zvērinātā revidente
Sertifikāts Nr. 168

Rīga, Latvija
2010. gada 30. aprīlī