

Valdymo įmonių ir investicinių kintamojo kapitalo bendrovių, kurių turto valdymas neperduotas valdymo įmonėms, informacijos rengimo ir pateikimo taisyklių 5 priedas

## PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIO AKCIJŲ FONDO ATASKAITOS TURINYS

### I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, teisinė forma, Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data.	“PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS” Vertybinių popierių komisija šio fondo taisyklėms pritarė 2004 07 08
2. Duomenys apie valdymo įmonę:	UAB “PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS”
2.1. pavadinimas ir įmonės kodas	111829843
2.2. buveinė (adresas)	K.KALINAUSKO 13, VILNIUS
2.3. telefono, fakso numeriai	+370 5 2649730, +370 5 2649731
El. paštas	invest@parex.lt
Internetinės svetainės adresas	www.parex.lt
2.4. veiklos licencijos numeris	VĮK-007
2.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus).	Fondų valdytojas – Vitalij Šostak.
3..Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	Rolandas Sungaila tel. 264 97 35 r.sungaila@parex.lt Danutė Griežienė tel. 264 97 34 , <a href="mailto:d.grieziene@parex.lt">d.grieziene@parex.lt</a> , Renata Bagavičienė 2 6497 33 <a href="mailto:r.bagaviciene@parex.lt">r.bagaviciene@parex.lt</a>
3.1 už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir bendrovės vadovas (nurodomi vardai, pavardės, pareigos, telefonų ir faksų numeriai);	
3.2 jeigu valdymo įmonės ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodomi konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el.pašto adresai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodomas jo pavadinimas, telefonų ir faksų numeriai, el.pašto adresas bei konsultanto atstovo(ų) vardas, pavardė; pažymima, kokias konkrečias ataskaitos dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, bei nurodomos konsultantų atsakomybės ribos.	-
4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai.	AB “Parex bankas” kodas 112021619, K.Kalinausko 13, Vilnius tel.: +370 5 266 46 22 Faks.: +370 5 266 46 90
5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	2007 01 01 - 2007 06 30

### II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ (AKCIJŲ) SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti grynųjų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2006 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2007 06 30	Prieš metus 2006 06 30	Prieš dujus metus 2005 06 30
Grynujų aktyvų vertė, Lt	86.012.871,92	113.797.831,80	57.467.599,54	11.570.419,45
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	170.9352	200.7197	139.7405	119.0637
Vienetų, esančių apyvartoje, (akcijų) skaičius	503.190,0302	566.948,9087	411.245,1491	97.178,4106

7. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičių bei sumas:

	Vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta	154.051,2125	28.628.768,70
Išpirkta	90.292,3340	16.479.505,48

8. Asmenų, turinčių investicinių vienetų (akcijų), susiskirstymas, jų skaičius bei turimų investicinių vienetų (akcijų) vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil.Nr.	Asmenų, turinčių investicinių vienetų (akcijų)	Skaičius	Turimų investicinių vienetų (akcijų) vertė (Lt)
1	Rezidentai	1096	19605664
1.1.	Ne finansų įmonės	10	944986
1.2.	Finansų įmonės	3	206572
1.2.1.	bankai		
1.2.2.	draudimo įmonės ir pensijų fondai	2	22973
1.2.3.	kitos finansų įmonės	1	183599
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius)	1083	18454106
2	Ne rezidentai	72	94192168
	Iš viso	1168	113797832

### III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

9. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta taisyklių 35.6 punkte.

Atskaitymai	Mokesčio dydis				
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
Valdymo mokestis:	2	2	822042.94	995659.34	1.00
<i>Nekintantis mokestis</i>	-			-	
<i>Sėkmės mokestis</i>	-	-			0.00
Depozitoriumo mokestis	0.5	0.125	51639.67	62540.38	0.06
Sandorių sudarymo išlaidos	1		166575.23	191052.64	0.19
Audito išlaidos	0.75	0.75	12224.8	12224.8	0.01
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis) - Platinimo mokestis. Taikyti ataskaitiniu laikotarpiu mokesčiai***	5		80591.95	94120.18	0.09
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK,</b>	-		885907.41	1070424.52	1.07
<b>BIK % nuo GAV *</b>			1.07		
<b>Visų išlaidų suma</b>	-		1133074.59	1355597.34	1.36
<b>PAR (ataskaitinio laikotarpio PAR)**</b>			11.32%		
<b>PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**</b>			13.82%		

Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

\*\*Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

\*\*\* jei investuotojas investuoja nuo 1000 litų iki 50000- platinimo mokestis sudaro 2 procentus, nuo 50000 litų iki 100000 litų – 1.5 procento, virš 100000 litų – 1 procentas.

Valdybos sprendimu Parex grupės Lietuvoje ir AS Parex banka Latvija darbuotojams, investuojantiems į fondą, platinimo mokesčiai netaikomi.

Valdymo įmonės valdybos sprendimu investuotojams, dalyvaujantiems AB Parex banko ir UAB „Parex investicijų valdymas“ pasiūlyme „Indelis+investicinis fondas“ ir pasirašantiems investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis, taikomas 2 procentų platinimo mokestis, kuris nepriklauso nuo investuojamos sumos dydžio.

Valdybos sprendimu perkant investicinius vienetus klientams pagal su klientais sudarytas investicinių priemonių portfelio valdymo sutartis, taikyti 1 procento platinimo mokestį, tačiau jei investuojama suma viršija 1000 000 Lt taikyti 0 procento platinimo mokestį.

10. Mokesčiai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokesčių sumas, paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmone.	Tarpininkui AB „Parex bankas“ - per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota suma už paslaugas – 191052,64 Lt, sumokėta 166575,23 lt. Tarpininkas yra susijęs su valdymo įmone UAB „Parex investicijų valdymas“.
11. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	-
12. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (teikiamas tik metų ataskaitoje).	-

#### IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

Emیتento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitentė (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
Viniaus baldai	LT	LT0000104267	30698	122792	1012265.59	32.97	554098.9	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.7899	0.49
Sanitas	LT	LT0000106171	124928	124928	1770755.04	14.17	3672883.2	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.4016	3.23
Iš viso:	-	-	155626	247720	2783020.63	17.8827	4226982.1	-	-	3.71
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
Apranga	LT	LT0000102337	148089	148089	1149456.87	7.76	2532321.9	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.4196	2.23
Linas	LT	LT0000100661	95866	95866	114380.21	1.19	40263.72	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.3988	0.04
Snoras	LT	LT0000101925	255790	2557900	1325357.56	5.18	1376150.2	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	1.8634	1.21
Invalda	LT	LT0000102279	65642	65642	781383.52	11.90	1076528.8	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.1458	0.95
Ūkio bankas	LT	LT0000102352	407950	407950	1200513.54	2.94	1876570	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.2309	1.65
Panevėžio	LT	LT0000101446	58159	58159	686421.92	11.80	987539.82	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.3557	0.87
Iš viso:	-	-	1E+06	3333606	5257513.62	5.10	7889374.44	-	-	6.93
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
SAF Technika	LV	LV0000101129	8000	39678	465555.27	58.19	236081.72	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.2693	0.21
Continental AG	DE	DE0005439004	3000	Privilegi	894879.62	298.29	1076962.85	<a href="http://deutsche-boerse.com">http://deutsche-boerse.com</a>	-	0.95
Lasco	LV	LV0000101103	444151	2202856	2158760.89	4.86	2753569.64	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.222	2.42
AP Moller-Maersk/ A/S	DK	DK0010244508	35	16236	929270.03	26550.57	1079703.98	<a href="http://www.cse.dk">www.cse.dk</a>	#####	0.95
Liepajas	LV	LV0000100535	42084	208724	434842.5	10.33	609474.12	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.2478	0.54
Harju Elektri	EE	EE100004250	8594	296734	111207.12	12.94	105347.13	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.0512	0.09
Kesko Oyj B	FI	FI0009000202	7000	48339	965984.68	138.00	1192528.06	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0109	1.05
Sberbank	RU	RU0009029540	105	534	489696.25	4663.774	1045584.24	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0001	0.92
Nrilskijs Nikel	RU	RU0007288411	1540	3920	724333.78	470.35	818967.42	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0007	0.72
Astra Zeneca	SE	GB0009895292	12000	30546	1707575.38	142.30	1646479.44	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0050	1.45
EESTI TELEKOM	EE	EE3100007220	30000	66210	801830.14	26.73	839031.47	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0217	0.74
Polska grupa farmaceutyczna	PL	PLMEDCS0001	16000	135760	1295259.97	80.95	1667336.64	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.1308	1.47
Mobile Telesystems	RU	US6074091090	6200	62	5555118.14	895.99	962944.28	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.0002	0.85
KGHM POLSKA SA	PL	PLKGHM0000	14000	118790	875672.22	62.55	1375735.55	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0070	1.21
GRINDEX	LV	LV0000100659	24000	119033	738384.28	30.77	891555.67	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.2504	0.78
MERKO EHITUS	EE	EE3100003559	30034	66276	1720968.83	57.30	2436969.54	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.1697	2.14
SAP AG	DE	DE0007164600	11000	37981	1458540.89	132.59	1437953.09	<a href="http://www.deutsch-boerse.com">www.deutsch-boerse.com</a>	0.0105	1.26
POLSKI KONCERN NAFTOWY	PL	PLPKN0000018	35000	37122	1612229.27	46.06	1759661.75	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0082	1.55
VALMIERAS STIKLA SKIEDRA	LV	LV0000100485	68610	340285	786301.93	11.46	714598.54	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.2870	0.63
TALLINA KAUBAMAJA	EE	EE0000001105	87000	431494	1273630.65	14.64	2733452.53	<a href="http://www.omxgroup.ee">www.omxgroup.ee</a>	1.2816	2.40
E.ON.AG	DE	DE0007614406	5600	50273	1778777.6	317.64	2389696.69	<a href="http://www.e.on.com">www.e.on.com</a>	0.0008	2.10
SIEMENS AG-REG	DE	DE0007236101	4200	14502	1075478.84	256.07	1537911.65	<a href="http://deutsche-boerse.com">http://deutsche-boerse.com</a>	0.0005	1.35
STATOIL	NO	NO0010096985	23000	25156	1693340.78	73.62	1834398.12	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0011	1.61
PROSAFE	NO	NO0003074809	25000	27343	946204.88	37.85	1026837	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0734	0.90
SKF Group	SE	SE0000108227	27000	10121	1015395.03	37.61	1458614.79	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.0059	1.28
VOLVO	SE	SE0000115446	40000	14994	1206482.59	30.16	2048752.8	<a href="http://www.omxgroup.co">www.omxgroup.co</a>	0.0091	1.80
Iš viso:	-	-	973153	4342966	32715721.6	33.62	35680148.7	-	-	31.35

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
ORKLA	NO	NO000373380	50000	135825	1226470.93	24.53	2433984	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0236	2.14
DSV	DK	DK0010262914	47000	21803	1993769.16	42.42	2360156.35	<a href="http://www.cse.dk">www.cse.dk</a>	0.2250	2.07
TELENOR	NO	NO001006330	22000	10184	1089095.11	49.50	1106810.76	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0013	0.97
MAN AG	DE	DE0005937007	5000	17264	1050200.96	210.04	1828257.6	<a href="http://deutsche-boerse.com">http://deutsche-boerse.com</a>	0.0035	1.61
YIT Corporation	FI	FI0009800643	24000	82867	1527321.56	63.64	1934949.12	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0387	1.70
FRESENIUS MEDICAL CARE	DE	DE0005003404	3000	13125	1156554.64	385.52	1057489.06	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0043	0.93
Wartsila	FI	FI0009003727	10000	34528	1078070.21	107.81	1688419.2	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0143	1.48
Baltika	EE	EE3100003609	24000	82867	1116917.33	46.54	1839593.39	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.4122	1.62
Tallink	EE	EE3100004466	600000	132420	2095203.12	3.49	2983017.06	<a href="http://www.omxgroup.ee">www.omxgroup.ee</a>	1.7600	2.62
Olainfarm	LV	LV0000100501	119902	594678	1133568.31	9.45	1789980.63	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	1.1695	1.57
Nokia Oyj	FI	FI0009000681	7500	25896	404999.02	54.00	538895.76	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0002	0.47
Shibsted ASA	NO	NO000302890	14000	6085	1156191.11	82.59	1642939.2	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0202	1.44
Metso	FI	FI0009007835	11500	39707	1306423.44	113.60	1739969.5	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0081	1.53
Neste Oil Ayj	FI	FI0009013296	11500	39707	1037236.2	90.19	1156670.74	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0045	1.02
Rautaruuki Oyj	FI	FI0009003552	7000	24170	540722.96	77.25	1149747.87	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0050	1.01
Nordea Bank	SE	SE0000427361	32000	11964	1086387.68	33.95	1286078.4	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0012	1.13
Ericsson	SE	SE0000108656	220000	82249	2137134.41	9.71	2258563.03	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0014	1.98
Novo Nordisk	DK	DK0010280817	4100	1902	936563.71	228.43	1141169.4	<a href="http://www.cse.dk">www.cse.dk</a>	0.0633	1.00
Prokom Software SA	PL	PLPROKM00012	16000	14626	2110416.64	131.90	2193864	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.1152	1.93
Lebedyanskiy Preserving PL	RU	RU000AOD8G13	3500	3477	539235.2	154.07	750300.25	<a href="http://www.rts.ru">www.rts.ru</a>	0.0171	0.66
Agora	PL	PLAGORA0006	40000	36564	1385147.44	34.63	1541189.46	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0705	1.35
Securicor	DK	GB00B01FLG6	260000	120611	2443497.06	9.40	2810245.62	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0205	2.47
Autoliv Inc.	SE	SE0000382335	3500	1309	528698.75	151.06	510973.16	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0042	0.45
Cellulosa Oyj	SE	SE0000112724	25000	9347	1054222.92	42.17	1074847.5	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0127	0.94
Oyj	FI	FI0009005318	19500	67330	978389.46	50.17	1751916.19	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0160	1.54
Eesti Ehitus	EE	EE3100039496	63000	13902	959970.34	15.24	1305139.47	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.4097	1.15
DEUTSCHE POST AG	DE	DE0005552004	14000	48339	1049874.39	74.99	1157240.45	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0004	1.02
ATLAS COPCO	SE	SE0000122467	43000	16076	1603358.07	37.29	1736205.84	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0206	1.53
ELDORADO	PL	PLELDRD0001	8000	7313	755525.11	94.44	1184686.56	<a href="http://www.cse.dk">www.cse.dk</a>	0.1206	1.04
ACERGY SA	NO	LU0075646355	18000	7824	848566.46	47.14	1048351.68	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0078	0.92
OLIMPIC CASINO	EE	EE3100084021	50000	11034	665707.59	13.31	1035824.98	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0833	0.91
PTA Grupp AS	EE	EE3100001751	31930	7046	422396.69	13.23	639423.87	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	1.6401	0.56
RWE AG	DE	DE0007037129	4000	13811	1129902.22	282.48	1084317.31	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0008	0.95
CERMAQ	NO	NO0010003882	27000	11735	1244007.17	46.07	1208733.84	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0292	1.06
Outokumpu Oyj	FI	FI0009002422	12500	43160	1242491.19	99.40	1079863.20	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0069	0.95
Fortum Oyj	FI	FI0009002422	18000	62150	1343869.9	74.66	1441267.78	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0018	1.27
Macrologic	PL	PLMCFI00018	15000	13712	680644.27	45.38	752084.00	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.7942	0.66
RAO EES	RU	RU0008959655	286300	28446	935181.83	3.27	990448.14	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0007	0.87
MAGNIT	RU	RU000A0JKQ	4230	1551	467415	110.50	474310.75	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0059	0.42
BAYER AG	DE	DE0005752000	7000	24170	1197685.31	171.10	1348905.38	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0009	1.19
VNestiorgbank	RU	VTBR	8333	828	224743.01	26.97	234614.92	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0160	0.21
OLAINFARM 2	LV	LV0010100509	19450	96466	285625.2	14.69	284575.19	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.1897	0.25
ARCO VARA	EE	EE3100034653	34886	7698	289161.78	8.29	273443.39	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0515	0.24
Iš viso:			2244631	2025765	46458562.9	3384.494	57849464			50.84
Viso:			2019408	10334348	60876056	30.15	72465203.71			63.68
Iš viso:	-	-	3118340	11058028	82383597.4	26.42	105755386.3		-	92.93









14. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (pavyzdžiui, turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes ir kt.).

14. Investicijų pasiskirstymas:

14.1. pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių investicines priemones investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (pavyzdžiui, turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes ir kt.).

Eil.Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt
1	Nuosavybės vertybiniai pipieriai	105,755,386.26
1.1.	Rezidentai	12116356.54
1.1.1.	Ne finansų įmonės	7787107.54
1.1.2.	Finansų įmonės	4329249
1.1.2.1	bankai	3252720.2
1.1.2.2.	draudimo įmonės	
1.1.2.3.	kitos finansų įmonės	1076528.8
1.2	Ne rezidentai	93639029.72
2	Skolos vertybiniai popieriai	
2.1.	Rezidentai	
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	
2.1.2.	Ne finansų įmonės	
2.1.3.	Finansų įmonės	
2.2.	Ne rezidentai	
3	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	
3.1.	Rezidentai	
3.2.	Ne rezidentai	
4	Pinigų rinkos priemonės	
4.1.	Rezidentai	
4.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	
4.1.2.	Ne finansų įmonės	
4.1.3.	Finansų įmonės	
4.2.	Ne rezidentai	
5	Indėliai kredito įstaigose	
5.1.	Rezidentai	
5.2.	Ne rezidentai	
6	Išvestinės investicinės priemonės	
6.1.	Rezidentai	
6.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	
6.1.2.	Ne finansų įmonės	
6.1.3.	Finansų įmonės	
6.4	Ne rezidentai	
7	Pinigai	8075335.67
7.1.	Rezidentai	8075335.67
7.2.	Ne rezidentai	
8	Kitos investicijos	193647.00
8.1.	Rezidentai	193647.00
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	
8.1.2.	Ne finansų įmonės	
8.1.3.	Finansų įmonės	193647.00
8.2.	Ne rezidentai	

## 14.2. pagal valiutas ir geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
LTL	20110893.78	17.64	13537511	15.70
LVL	7279835.51	6.38	6332967	7.35
EUR	26867405.06	23.56	17670922	20.50
DKK	5031119	4.41	5621068	6.52
SEK	12020514.96	10.54	9385748	10.89
RUB	4079610.8	3.58	3430622	3.98
NOK	12662210.95	11.10	9383305	10.88
USD	1197561.07	1.05	818524	0.95
PLN	10474557.96	9.19	7119304	8.26
EEK	14300659.84	12.54	12912972	14.98
<b>Iš viso:</b>	<b>114024368.93</b>	<b>100.00</b>	<b>86212943</b>	<b>100.00</b>
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	20385339.21	17.88	13747740	15.95
kitos Europos Sąjungos valstybės	78059805.12	68.46	58832753	68.24
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	10302054.6	9.03	9383305	10.88
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada		0.00		0.00
Japonija		0.00		0.00
kitos šalys	5277170	4.63	4249145	4.93
<b>Iš viso:</b>	<b>114024368.93</b>	<b>100.00</b>	<b>86212943</b>	<b>100.00</b>

14.3. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (ši portfelio analizė pildoma pasirenkant investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui: pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes bei kt.)

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal sektorius*				
Gamyba	28485307.42	26.94	25858409	31.53
Kasdienio vartojimo prekės	6770232.71	6.40	2866027	3.49
Vartojimo prekes ir paslaugos	16482687.91	15.59	15126626	18.45
Informacinės technologijos	5873477.11	5.55	5261972	6.42
Energetika	8552651.93	8.09	7790723	9.50
Telekomunikacijų paslaugos	5167349.54	4.89	3710802	4.53
Medžiagos	9197510.54	8.70	5261694	6.42
Finansai	7168969.95	6.78	9585435	11.69
Sveikatos priežiūra	12151469.23	11.49	4868591	5.94
Komunalinės paslaugos	5905729.92	5.58	1676206	2.04
Iš viso:	105755386.26	100.00	82006485	100.00
Pagal kitus kriterijus - turto rūšis				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	105755386.3	92.75	82006485	95.12
Pinigai	8075335.67	7.08	3826758	4.44
Gautinos sumos	193647	0.17	379700	0.44
Iš viso:	<b>114024368.93</b>	<b>100.00</b>	<b>86212943</b>	<b>100.00</b>

15. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti 13 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis, nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).	Nebuvo
16. Aprašyti 13 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, dėl jų kylančią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).	Nebuvo
17. Bendra išsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išgytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).	Nebuvo
18. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).	Parex Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas veiklą pradėjo nuo 2004 07 08. Fondo taisyklėse numatytos investavimo strategijos visais atžvilgiais yra laikomasi.
19. Nurodyti veiksnius, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicijų portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams.	Didžiausia įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo akcijų kainų svyravimai rinkoje.

24. Pateikti šias kolektyvinio investavimo subjekto finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

24.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje;

UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“  
111829843 K.Kalinausko 13, Vilnius

**PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS**

**2007 M. BIRŽELIO 30 D. BALANSAS**

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2007 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	III.4.	8.075.336	3.826.758	3.136.183
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	III.3,4.	105.755.386	82.006.485	26.265.637
1.	Skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		105.755.386	82.006.485	26.265.637
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-
4.	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	379.700	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2.	Kitos gautinos sumos		193.647	379.700	-
	TURTO IŠ VISO		114.024.369	86.212.943	29.401.820

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2007 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		226.537	200.072	283.357
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		198.045	158.800	254.103
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		28.492	41.272	29.254
VI.	GRYNIIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		113.797.832	86.012.871	29.118.463
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŪJŲ AKTYVŲ IŠ VISO		114.024.369	86.212.943	29.401.820

24.2. paskutinių 3 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“  
111829843 K.Kalinausko 13, Vilnius

**PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS**

**GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA  
PAGAL 2007 M. BIRŽELIO 30 D. DUOMENIS**

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2007 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2005 06 30
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		86.012.871	29.118.463	5.213.625
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		45.620.114	47.302.405	8.171.282
1.	Fondo įmokos		28.722.889	40.846.999	7.087.163
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		-	-	-
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	-
4.	Palūkanos ir dividendai		1.408.404	728.480	146.510
5.	Investicijų pardavimo pelnas	III.3.	4.461.825	1.824.226	194.562
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	III.3.	10.692.321	3.902.700	612.736
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	III.3.	334.675	-	130.311
8.	Kitos pajamos		-	-	-
III.	SUMAZĖJIMAS, IŠ VISO		17.835.153	18.953.268	1.814.487
1.	Fondo išmokos		16.479.505	8.083.742	1.615.189
2.	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos		-	-	-
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai		-	-	-
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma		-	-	-
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		-	9.796.361	-
6.	Valdymo sąnaudos		995.659	498.241	82.905
7.	Kitos sąnaudos	III.2.	359.989	574.924	116.393
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		113.797.832	57.467.600	11.570.420
			Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2007 06 30	Prieš metus 2006 06 30	Prieš dvejus metus 2005 06 30
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		200,7197	139,7405	119,0637
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		566.948,9087	411.245,1491	97.178,4106

24.3. aiškinamąjį raštą (pateikiama tik metų ir pusmečio ataskaitose).

**UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“  
PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS**

**2007 metų pirmojo pusmečio finansinės atskaitomybės**

**aiškinamasis raštas**

**I. BENDROJI DALIS**

***Duomenys apie fondą***

2004 m. liepos 8 d. LR Vertybinių popierių komisija sprendimu Nr. 54 patvirtino Parex Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo taisykles.

Valdymo įmonė – UAB „Parex investicijų valdymas“, įregistruota adresu K. Kalinausko 13, Vilniuje, LT-03107.

Fondo dalyvių skaičius 2007 m. birželio 30 d. – 1168 (2006 m. birželio 30 d. – 364).

Fondo depozitoriumas – AB Parex bankas, buveinė: K. Kalinausko 13, Vilnius LT – 03107, įmonės kodas – 112021619.

**II. APSKAITOS POLITIKA**

***1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė***

Valdymo įmonė, tvarkydama fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansinę atskaitomybę, vadovaujasi 2004 m. sausio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ reikalavimais, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, ir kitais teisės aktais.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šioje finansinėje atskaitomybėje visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos Bankas.

***2. Investavimo politika***

Pagrindinė investavimo kryptis yra nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos). Valdymo įmonė, siekdama užtikrinti stabilesnį Fondo turto pelningumą, gali iki 40 procentų Fondo grynujų aktyvų vertės investuoti į skolos vertybinius popierius (obligacijas). Fondo lėšos investuojamos į vertybinius popierius, kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikos ar Baltijos jūros valstybėse. Detali fondo investavimo strategija nustatyta fondo taisyklėse.

### 3. *Finansinės rizikos valdymo politika*

Valdymo įmonė užtikrina, kad jų valdomų kolektyvinio investavimo subjektų pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimta rizikos apimtis (angl. *global exposure*) nebūtų didesnė kaip 100 proc. kolektyvinio investavimo subjekto grynujų aktyvų vertės.

Kolektyvinio investavimo subjekto bendra rizikos apimtis (angl. *overall risk exposure*) neturi būti didesnė kaip 200 proc. grynujų aktyvų vertės.

Kolektyvinio investavimo subjektas, imdamas trumpalaikę paskolą, bendros rizikos apimties negali padidinti daugiau kaip 10 proc., todėl bendra rizikos apimtis negali būti didesnė kaip 210 proc. grynujų aktyvų vertės.

#### 3.1. *Valiutos kursų svyravimo rizika*

Fondo turtas nominuotas litais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

#### 3.2. *Palūkanų normos svyravimo rizikos valdymas*

Kai prognozuojamas skolos vertybinių popierių palūkanų normų kilimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos mažėjimas), stengiamasi investuoti į trumpesnio termino skolos vertybinius popierius ir atvirkščiai, kai prognozuojamas palūkanų normų kritimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos didėjimas), stengiamasi investuoti į ilgesnio termino skolos vertybinius popierius, siekiant valdyti palūkanų normos svyravimo riziką bei gerinti investicijų gražos rezultatus.

#### 3.3. *Sandorio šalies rizikos vertinimas*

Vertinant sandorio šalies riziką, gali būti atsižvelgiama į finansinio užtikrinimo susitarimą, sudarytą su kita sandorio šalimi. Finansinis užstatas, kuris laikomas sandorio įvykdymui užtikrinti, yra pripažįstamas kaip mažinantis sandorio šalies riziką, jei atitinka visas šias sąlygas:

1. turto vertė nustatoma kiekvieną dieną ir yra didesnė už didžiausius tikėtinus nuostolius;
2. turtas yra nerizikingas (pvz., pinigai, aukšto kredito reitingo vyriausybių vertybiniai popieriai) ir likvidus;
3. turtas saugomas pas saugotoją, nesusijusį su kita sandorio šalimi, ir yra apsaugotas nuo su sandorių šalimis nesusijusio trečio asmens pretenzijų į šį konkretų turtą;
4. teisės, kylančias iš finansinio užtikrinimo susitarimo, galima bet kuriuo metu realizuoti.

Kolektyvinio investavimo subjekto investicijų į vieną įmonę ar įmonių grupę (angl. *exposure to counterparty risk*) suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės, įskaitant įmonės ar grupės kolektyvinio investavimo subjektui suteiktą finansinį užstatą.

Kolektyvinio investavimo subjektams leidžiama tų išvestinių finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, pozicijas vertinti naudojant tarpusavio užskaitas (angl. *netting*) konkrečios sandorio šalies atžvilgiu. Užskaita galima, kai Valdymo įmonė yra sudariusi su kita sandorio šalimi sutartį dėl tarpusavio užskaitos, apimančią visus šalių tarpusavio išsipareigojimus, ir sandorio šalies bankroto ar likvidavimo atveju Valdymo įmonė turėtų įgyti reikalavimo teisę arba išsipareigojimą sumokėti grynąjį skirtumą, rinkos kaina įvertinus tarpusavio išsipareigojimus.

### **3. Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)**

#### **3.4. Emitento rizikos vertinimas**

Apskaičiuojant LR Kolektyvinio investavimo subjektams nustatytus apribojimus investavimui į vieną emitentą, turi būti atsižvelgiama ir į turimas išvestinių finansinių priemonių pozicijas.

Vertinant kolektyvinio investavimo subjekto sandorio šalies riziką ir emitento riziką, privalu sumuoti šias rizikas kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

#### **4. Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas**

Nuosavybės vertybiniai popieriai apskaitoje registruojami įsigijimo verte, kiekvieną darbo dieną apskaitant šių investicijų rinkos vertės pokyčius, kad investicijų vertė atspindėtų jų rinkos vertę. Į balansą investicijos įtraukiamos pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąją (rinkos) vertę.

Investicijų pardavimo pelnas ir nuostolis (realizuotas investicijų pelnas ir nuostolis) pripažįstami tuo laikotarpiu, kada investicijos buvo realizuotos. Investicijų pardavimo pelnu pripažįstamas teigiamas skirtumas tarp įsigijimo ir realizavimo vertės, o pardavimo nuostoliu - neigiamas skirtumas.

Investicinio fondo portfelį sudarančios priemonės yra skirstomos į:

- priemonės, kuriomis reguliariai prekiaujama reguliuojamose rinkose – kai priemonė yra kotiruojama ne rečiau negu vieną kartą per 30 dienų;
- priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama arba prekiaujama nereguliariai.

Investicinio fondo portfelio įvertinimo metodai yra numatyti Valdymo įmonės patvirtintoje Grynujų aktyvų skaičiavimo (GAV) tvarkoje.

Investicijos, nominuotos užsienio valiuta, įvertinamos Lietuvos Respublikos valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

#### **5. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai**

Investicijos kiekvieną darbo dieną įvertinamos tikrąja (rinkos) verte ir susidaręs skirtumas dėl vertės pasikeitimo apskaitomas kaupimo principu kaip investicijų vertės padidėjimas arba sumažėjimas grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje.

#### **6. Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės**

Valdymo įmonės atskaitymai iš investicinio fondo turto vertinami kaupimo principu. Valdymo įmonės metinis atlyginimas yra lygus 2 procentams nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Atlyginimas valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GAV tą dieną. Maksimalūs atskaitymų už Fondo valdymą ir investicinių vienetų platinimo mokesčiai yra nustatyti Fondo taisyklėse.

Iš Fondo lėšų dengiamos šios išlaidos:

1. išlaidos tarpininkams už tarpininkavimą perkant ir parduodant vertybinius popierius;
2. išlaidos už audito paslaugas;
3. išlaidos bankinėms paslaugoms.



## **6. Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)**

Atlyginimas depozitoriumui už jo suteiktas paslaugas mokamas taip pat iš Fondo lėšų. Atlyginimas depozitoriumui yra numatytas depozitoriumo paslaugų teikimo sutartyje tarp valdymo įmonės ir depozitoriumo, tačiau jis negali būti didesnis kaip 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimas skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną pagal tos dienos Fondo grynųjų aktyvų vertę.

## **7. Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės**

Visi fondų vienetai yra priskiriami prie apskaitomų prekybos portfelyje ir skirtų pardavimui finansinių priemonių, ir jų vertė nustatoma remiantis šiais principais:

- Atvirų (open-end) investicinių fondų vienetų vertė nustatoma pagal jų išpirkimo kainą fondo vertės apskaičiavimo dieną;
- Nektiruojamų uždarų (closed-end) investicinių fondų vienetų vertė yra nustatoma remiantis nustatyta konkretaus fondo vieneto verte tą dieną, kai ši informacija yra skelbiama spaudoje, ir ši vertė yra naudojama vertinant fondo aktyvus iki kitos dienos, kai bus skelbiama spaudoje investicinio vieneto vertė.

Fondo grynųjų aktyvų vertė apskaičiuojama ir Fondo apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Vertinant Fondo turtą, vertinama kiekviena investicijų portfelio sudėtinė dalis ir susumuojami vertinimo rezultatai.

Fondo apskaitos vieneto vertė yra grynoji fondo aktyvų vertė, padalinta iš Fondo vienetų skaičiaus, esančio Fondo vieneto kainos vertinimo dieną. Fondo apskaitos vieneto vertė yra nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada lygi Fondo grynųjų aktyvų vertei.

## **8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai (iki 3 mėn.). Terminuoti indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

## **9. Investicijų vertės pokytis**

Parex Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai pateikiami 1 pastaboje.

## **10. Investicijų portfelio struktūra**

Parex Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo investicijų portfelio struktūra 2007 m. birželio 30 d. atitiko šio fondo taisyklėse bei teisės aktuose nustatytus investavimo reikalavimus. Detali Fondo investicijų portfelio struktūra pateikta 3 ir 4 pastabose.

### III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

#### 1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis pagal 2007 m. birželio 30 d. duomenis

(litas)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas*	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	82.006.485	32.614.843	(24.354.763)	15.488.821	-	105.755.386
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>82.006.485</b>	<b>77.536.841</b>	<b>(24.354.763)</b>	<b>15.488.821</b>	<b>-</b>	<b>105.755.386</b>

\* Vertės padidėjimas apima investicijų pardavimo pelną (4.461.825 litus) ir grynąjį investicijų vertės pokytį (11.026.996 litus).

#### 2 Pastaba. Valdymo ir kitos sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudaro Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 2 procentams nuo vidutinės Fondo grynujų aktyvų vertės (2007 m. pirmasis pusmetis - 995.659 litai; 2006 m. pirmasis pusmetis - 498.241 litas).

Kitas sąnaudas sudaro platinimo mokestis (0-2 procentai nuo investuojamos sumos) - 94.120 litų (2006 m. pirmasis pusmetis - 334.763 litai) bei kiti atskaitymai tarpininkams, depozitoriumui, bankui už paslaugas bei auditui - 265.869 litai (2006 m. pirmasis pusmetis - 240.161 litai).

## 3 Pastaba. Turto struktūra pagal 2007 m. birželio 30 d. duomenis

(litas)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
SAF TECHNIKA	Latvija	LVL				236.082	0,21
CONTINENTAL AG	Vokietija	EUR				1.076.963	0,94
APRANGA	Lietuva	LTL				2.532.322	2,22
VILNIAUS BALDAI	Lietuva	LTL				554.099	0,49
LASCO	Latvija	LVL				2.753.570	2,41
AP MOLLER-MAERSK A/S	Danija	DKK				1.079.704	0,95
LINAS	Lietuva	LTL				40.264	0,04
LIEPAJAS METALURGS	Latvija	LVL				609.474	0,53
HARJU ELEKTRI	Estija	EEK				105.347	0,09
KESKO Oyj B	Suomija	EUR				1.192.528	1,05
SBERBANK	Rusija	RUB				1.045.584	0,92
NORILSKIJ NIKEL	Rusija	RUB				818.967	0,72
SNORAS	Lietuva	LTL				1.376.150	1,21
ASTRA ZENECA	Švedija	SEK				1.646.479	1,44
EESTI TELEKOM	Estija	EUR				839.031	0,74
POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA	Lenkija	PLN				1.667.337	1,46
MOBILE TELESYSTEMS	Rusija	USD				962.944	0,84
KGHM POLSKA MIEDZ SA	Lenkija	PLN				1.375.736	1,21
GRINDEX	Latvija	LVL				891.556	0,78
MERKO EHITUS	Estija	EEK				2.436.970	2,14
SAP AG	Vokietija	EUR				1.437.953	1,26
POLSKI KONCERN NAFTOWY	Lenkija	PLN				1.759.662	1,54
VALMIERAS STIKLA SKIEDRA	Latvija	LVL				714.599	0,63
TALLINNA KAUBAMAJA	Estija	EEK				2.733.453	2,40
E.ON AG	Vokietija	EUR				2.389.697	2,10
SIEMENS AG-REG	Vokietija	EUR				1.537.912	1,35
STATOIL	Norvegija	NOK				1.834.398	1,61
PROSAFE	Norvegija	NOK				1.026.837	0,90
SKF Group	Švedija	SEK				1.458.615	1,28
VOLVO	Švedija	SEK				2.048.753	1,80
ORKLA	Norvegija	NOK				2.433.984	2,13
DSV	Danija	DKK				2.360.156	2,07
TELENOR	Norvegija	NOK				1.106.811	0,97
MAN AG	Vokietija	EUR				1.828.258	1,60
YIT CORPORATION	Suomija	EUR				1.934.949	1,70
WARTSILA	Suomija	EUR				1.688.419	1,48
FRESENIUS MEDICAL CARE	Vokietija	EUR				1.057.489	0,93
BALTIKA	Estija	EEK				1.949.010	1,71
TALLINK	Estija	EEK				2.983.017	2,62
OLAINFARM	Latvija	LVL				1.789.981	1,57
NOKIA OYJ	Suomija	EUR				538.896	0,47
SHIBSTED ASA	Norvegija	NOK				1.642.939	1,44
METSO	Suomija	EUR				1.739.970	1,53
NESTE OIL AYJ	Suomija	EUR				1.156.671	1,01
RAUTARUUKI OYJ	Suomija	EUR				1.149.748	1,01
NORDEA BANK	Švedija	SEK				1.286.078	1,13
ERICSSON	Švedija	SEK				2.258.563	1,98
NOVO NORDISK	Danija	DKK				1.141.169	1,00

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
PROKOM SOFTWARE SA	Lenkija	PLN				2.193.864	1,92
LEBEDYANSKIJ PRESERVING PL	Rusija	USD				750.300	0,66
AGORA	Lenkija	PLN				1.541.189	1,35
GROUP 4 SECURICOR	Danija	DKK				2.810.246	2,46
AUTOLIV INC	Švedija	SEK				510.973	0,45
INVALIDA	Lietuva	LTL				1.076.529	0,94
SVENSKA CELLULOSA	Švedija	SEK				1.074.848	0,94
NOKIAN TENKAAT OYJ	Suomija	EUR				1.751.916	1,54
EESTI EHITUS	Estija	EEK				1.305.139	1,14
DEUTSCHE POST AG	Vokietija	EUR				1.157.240	1,01
ATLAS COPCO	Švedija	SEK				1.736.206	1,52
ELDORADO	Lenkija	PLN				1.184.687	1,04
ACERGY SA	Norvegija	NOK				1.048.352	0,92
OLIMPIC CASINO	Estija	EEK				1.035.825	0,91
PTA GRUPP AS	Estija	EEK				639.424	0,56
RWE AG	Vokietija	EUR				1.084.317	0,95
CERWAQ	Norvegija	NOK				1.208.734	1,06
OUTOKUMPU OYJ	Suomija	EUR				1.079.863	0,95
MACROLOGIC	Lenkija	PLN				752.084	0,66
RAO EES	Rusija	RUB				990.448	0,87
FORTUM OYJ	Suomija	EUR				1441.268	1,26
MAGNIT	Rusija	RUB				474.311	0,42
BAYER AG	Vokietija	EUR				1.348.905	1,18
VNESTORGBANK	Rusija	USD				234.615	0,21
OLAINFRM 2	Latvija	LVL				284.575	0,25
ARCO VARA	Estija	EEK				273.443	0,24
SANITAS	Lietuva	LTL				3.672.883	3,22
ŪKIO BANKAS	Lietuva	LTL				1.876.570	1,65
PANEVĖŽIO STATYBOS TRESTAS	Lietuva	LTL				987.540	0,87
<b>Nuosavybės vertybinių popierių iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>105.755.386</b>	<b>92,75</b>
Pinigai	Lietuva	LTL				7.800.890	6,84
Pinigai	Lietuva	EUR				274.444	0,24
Pinigai	Lietuva	USD				2	0,00
<b>Pinigai, iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>8.075.336</b>	<b>7,08</b>
<b>Gautinos sumos</b>	<b>Lietuva</b>	<b>LTL</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>193.647</b>	<b>0,17</b>
<b>Iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>114.024.369</b>	<b>100,00</b>

## 4 Pastaba. Turto struktūra

(litas)

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
<i>Pagal investavimo objektus:</i>				
Pinigai	8.075.336	7,08	3.826.758	4,44
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	105.755.386	92,75	82.006.485	95,12
Gautinos sumos	193.647	0,17	379.700	0,44
<b>Iš viso:</b>	<b>114.024.369</b>	<b>100</b>	<b>86.212.943</b>	<b>100</b>
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal sektorius:</i>				
Gamyba	28.485.307	26,94	25.858.409	29,99
Vartojimo prekes ir paslaugos	16.482.688	15,59	15.126.626	17,55
Finansai	7.168.970	6,78	9.585.435	11,12
Energetika	8.552.652	8,09	7.790.723	9,04
Informacinės technologijos	5.873.477	5,55	5.261.972	6,10
Medžiagos	9.197.511	8,70	5.261.694	6,10
Sveikatos priežiūra	12.151.469	11,49	4.868.591	5,65
Telekomunikacijų paslaugos	5.167.350	4,89	3.710.802	4,30
Kasdienio vartojimo prekės	6.770.233	6,40	2.866.027	3,32
Komunalinės paslaugos	5.905.729	5,58	1.676.206	1,95
<b>Iš viso:</b>	<b>105.755.386</b>	<b>100,00</b>	<b>82.006.485</b>	<b>95,12</b>
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal valiutas</i>				
EUR	26.592.962	25,14	17.460.696	20,25
EEK	14.300.660	13,52	12.912.971	14,97
LTL	12.116.357	11,45	9.541.282	11,07
SEK	12.020.515	11,37	9.385.748	10,89
NOK	12.662.211	11,98	9.383.305	10,88
PLN	10.474.558	9,90	7.119.303	8,26
LVL	7.279.836	6,89	6.332.967	7,35
DKK	5.031.119	4,75	5.621.068	6,52
RUB	4.079.610	3,86	3.430.622	3,98
USD	1.197.558	1,14	818.523	0,95
<b>Iš viso:</b>	<b>105.755.386</b>	<b>100,00</b>	<b>82.006.485</b>	<b>95,12</b>
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal geografinę zoną:</i>				
Estija	14.300.660	13,52	12.912.971	14,98
Lietuva	12.116.357	11,46	9.541.282	11,07
Švedija	12.020.515	11,37	9.385.748	10,89
Norvegija	10.302.055	9,74	9.383.305	10,88
Vokietija	12.918.734	12,21	9.315.247	10,80
Suomija	13.674.227	12,93	8.145.449	9,45
Lenkija	10.474.558	9,91	7.119.303	8,25
Latvija	7.279.836	6,88	6.332.967	7,35
Danija	7.391.275	6,99	5.621.068	6,52
Rusija	5.277.169	4,99	4.249.145	4,93
<b>Iš viso:</b>	<b>105.755.386</b>	<b>100,00</b>	<b>82.006.485</b>	<b>95,12</b>

26. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

<b>I.</b>	<b>Pajamos iš investicinės veiklos</b>	
1.	<i>Palūkanų ir dividendų pajamos</i>	1408404
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	4461825
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	4461825
2.2	vyriausybės skolos vertybinius popierius	
2.3	įmonių skolos vertybinius popierius	
2.4	finansines priemones	
2.5	išvestines finansines priemones	
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	
2.7	kita	
3.	<i>Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:</i>	11026996
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	11026996
3.2	vyriausybės skolos vertybinių popierių	
3.3	įmonių skolos vertybinių popierių	
3.4	finansinių priemonių	
3.5	išvestinių finansinių priemonių	
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	
3.7	Kitų	
	<b>Pajamų iš viso</b>	16897225
<b>II.</b>	<b>Sąnaudos</b>	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	1355648
1.1	valdymo mokesčiai	995659
1.2	mokesčiai depozitoriumui	62540
1.3	mokesčiai tarpininkams	191052
1.4	mokesčiai už auditą	12225
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos (platinimo mokesčiai, banko komisiniai)	94172
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	1355648
<b>III.</b>	<b>Grynosios pajamos</b>	15541577
<b>IV.</b>	<b>Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams</b>	-
<b>V.</b>	<b>Reinvestuotos pajamos</b>	15541577

27. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar išsipareigojimams.	Parex Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas veiklą pradėjo nuo 2004 07 08. Didžiausią įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo akcijų kainų svyravimai rinkoje.
---	--

## VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

28. Pateikti informaciją apie priskaičiuotų ir (ar) išmokėtų dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją.	Per ataskaitinį laikotarpį dividendai nebuvo mokėti.
---	--

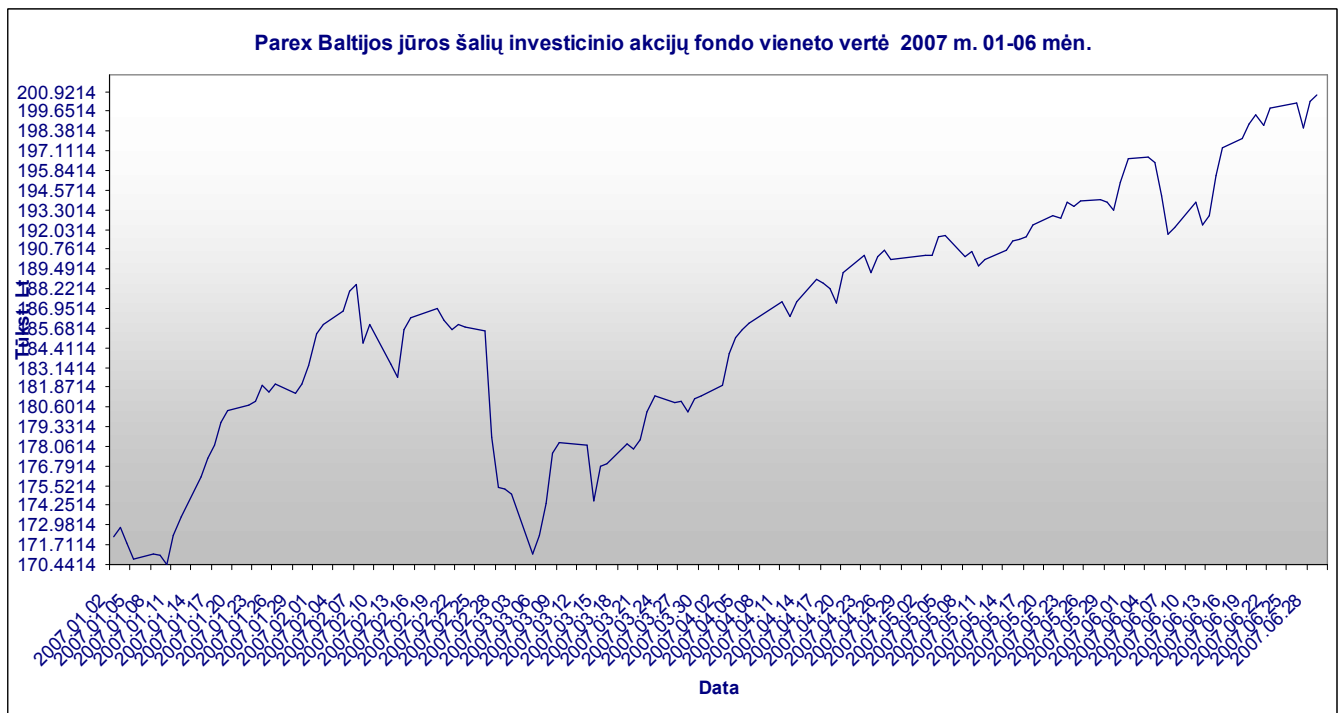
### VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

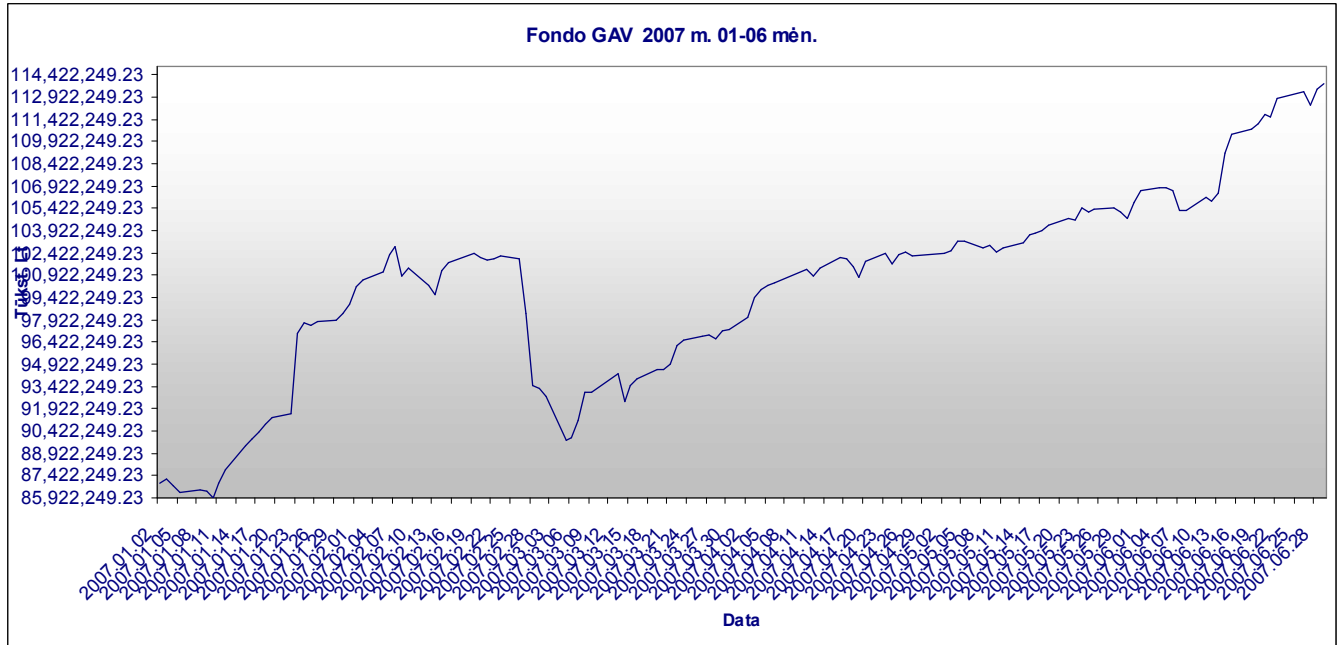
29. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos gražinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimo si tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis lyginant su fondo GA (%)
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

### VIII. KITOS NUOSTATOS

30. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio subjekto veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus





31. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMI, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.	Nėra				
32. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai).	Nėra				
33. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; border: none;">Prezidentas</td> <td style="width: 50%; border: none;">Rolandas Sungaila</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Vyr. finansininkė</td> <td style="border: none;">Danutė Griežienė</td> </tr> </table>	Prezidentas	Rolandas Sungaila	Vyr. finansininkė	Danutė Griežienė
Prezidentas	Rolandas Sungaila				
Vyr. finansininkė	Danutė Griežienė				