

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.	<b>“PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDS”</b> Vertybinių popierių komisija šio fondo taisyklėms pritarė 2004 07 08
2. Duomenys apie valdymo įmonę: 2.1. pavadinimas ir įmonės kodas	UAB “PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS” 111829843
2.2. buveinė (adresas)	K.KALINAUSKO 13, VILNIUS
2.3. telefono, fakso numeriai	+370 5 2649730, +370 5 2649731
EI. 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).	Nuo 2006 m. kovo 23 d. fondų valdytojas – Vitalij Šostak.
3..Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją 3.1 už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir bendrovės vadovas (nurodomi vardai, pavardės, pareigos, telefonų ir faksų numeriai);	Rolandas Sungaila tel. 264 97 35 <a href="mailto:r.sungaila@parex.lt">r.sungaila@parex.lt</a> 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>
3.2 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	2006 01 01 - 2006 06 30

**II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ (AKCIJŲ) SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI**

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2006 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2006 06 30)	Prieš metus 2005 06 30	Prieš dvejus metus (2004 06 30)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	29.118.463,37	57.467.599,54	11.570.419,45	-
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	146.8151	139.7405	119.0637	-
Vienetų, esančių apyvartoje, (akcijų) skaičius	198.334,2571	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	269.145,8744	40.531.842,44
Išpirkta	56.234,9824	8.065.984,18

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	284	10687967.68
1.1.	Ne finansų įmonės	11	2201081.57
1.2.	Finansų įmonės	5	3003384.64
1.2.1.	bankai	1	914811.98
1.2.2.	draudimo įmonės ir pensijų fondai	3	1960751.83
1.2.3.	kitos finansų įmonės	1	127820.83
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius)	268	5483501.47
2	Ne rezidentai	80	46779631.86
	Iš viso	364	57467599.54

### 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		Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:	2	2	405389.02	498240.68	0.99
<i>Nekintantis mokestis</i>	-			-	
<i>Sėkmės mokestis</i>	-	-			0.00
Depozitoriumo mokestis	0.5	0.125	25595.41	31450.01	0.06
Sandorių sudarymo išlaidos	1		155541.5	202568.55	0.40
Audito išlaidos	0.75	0.75	6111.52	6111.52	0.01
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis) - Platinimo mokestis. Taikyti ataskaitiniu laikotarpiu mokesčiai***	5		314293.35	334794.03	0.67
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK,</b>	-		437095.95	535802.21	1.07
<b>BIK % nuo GAV *</b>	1.07				
<b>Visų išlaidų suma</b>	-		906930.80	1073164.79	2.13
<b>PAR (ataskaitinio laikotarpio PAR)**</b>	13.82				
<b>PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**</b>	7.88				

Bendrasis 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.

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 – 202568,55 Lt, sumokėta 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 KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

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, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
Pieno žvaigždės	LT	LT0000111676	85068	85068	391499.6	4.60	337719.96	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.1569	0.59
Viniaus baldai	LT	LT0000104267	30772	123088	1092341.64	35.50	615440	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.7918	1.07
Snaigė	LT	LT0000109274	59129	59129	995198.82	16.83	561725.5	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.2563	0.98
Utenos trikotažas	LT	LT0000109324	15000	15000	117126.39	7.81	90000	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0756	0.16
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	2600	2600	192882.7	74.19	130000	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0548	0.23
Sanitas	LT	LT0000106171	21130	2600	618534	29.27	595133	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0679	1.04
Iš viso:	-	-	213699	284885	3407583.15	15.9457	2330018.46	-	-	4.05
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
Apranga	LT	LT0000102337	139089	139089	1102768.52	7.93	1023695.04	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.3941	1.78
Linas	LT	LT0000100661	132866	132866	146502.21	1.10	53146.4	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.5527	0.09
Snoras	LT	LT0000101925	11500	115000	612335.6	53.25	546250	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0838	0.95
Invalda	LT	LT0000102279	93641	93641	1192414.15	12.73	973866.4	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.2317	1.69
Mažeikių nafta	LT	LT0000115552	60000	60000	572615.96	9.54	514800	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0085	0.90
Ūkio bankas	LT	LT0000102352	279912	279912	491461.5	1.76	506640.72	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.1584	0.88
Panevėžio statybos	LT	LT0000101446	24351	24351	458933.92	18.85	411799.5	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.1489	0.72
Iš viso:	-	-	741359	480596	4577031.86	6.17	4030198.06	-	-	7.01
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
SAF Technika	LV	LV0000101129	5000	24805	287776.85	57.56	238128	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.1683	0.41
Continental AG	DE	DE0005439004	4000	Priviligij.	1014383.46	253.60	1105172.22	<a href="http://deutsche-boerse.com">http://deutsche-boerse.com</a>	-	1.92
Lasco	LV	LV0000101103	376161	1866135	1793231.55	4.77	1698182.6	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.188	2.96
AP Moller-Maersk/A/S	DK	DK0010244508	80	37034	2124986.32	26562.33	1681361.76	<a href="http://www.cse.dk">www.cse.dk</a>	0.0036	2.93
Tele 2	SE	SE0000314312	13900	26051	436633.26	31.41	379047.58	<a href="http://www.omxgroup.com/st">www.omxgroup.com/st</a>	0.0544	0.66
Norma	EE	EE3100001850	65000	2244320	1415378.09	21.78	1066012.64	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0492	1.85
Liepajas metalurģs	LV	LV0000100535	37370	185393	386468.42	10.34	342976.25	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.2201	0.60
Harju Elektri	EE	EE100004250	68498	2365099	937940.12	13.69	844349.24	<a href="http://market.rfb.lv">http://market.rfb.lv</a>	0.4077	1.47
Sberbank	RU	RU0009029540	400	2033	1093544.38	2733.86	1881803.63	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0021	3.27
Yara International	NO	NO0010208051	30000	22312	1272430.73	42.41	1089350.1	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0094	1.90
Telekomunikacija Polska S.A	PL	PLTLKPL00017	55000	140003	1076629.93	19.58	933350	<a href="http://www.gpw.com">www.gpw.com</a>	0.0039	1.62
Astra Zeneca	SE	GB0009895292	6000	5623	847446.58	118.99	977207.88	<a href="http://www.omxgroup.com/stockholmsborsen/">www.omxgroup.com/stockholmsborsen/</a>	0.0025	1.70
TRANSNEFT	RU	RU0009091573	120	Priviligij.	504494.68	4204.12	682690.27	<a href="http://www.micer.ru">www.micer.ru</a>	-	1.19
EESTI TELEKOM	EE	EE3100007220	24000	52968	638938.45	26.62	609049.2	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0174	1.06
Polska grupa farmaceutyczna	PL	PLMEDCS00015	14514	24630	741764.84	51.11	788168.26	<a href="http://www.gpw.pl">www.gpw.pl</a>	0.1186	1.37
LUKOIL	RU	RU0009024277	5500	14	751556.89	136.65	1271111	<a href="http://www.micer.ru">www.micer.ru</a>	0.0006	2.21
Mobile Telesystems	RU	US6074091090	10000	102	952348.22	95.23	810453.76	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.0003	1.41
KGHM POLSKA SA	PL	PLKGHM000017	12500	106063	596964.9	47.76	1145475	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0063	1.99
GRINDEX	LV	LV0000100659	17000	84337	501566.71	29.50	522889.4	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.1774	0.91
NORSK HYDRO	NO	NO0005052605	1300	10408	392494.62	301.92	469208.03	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0005	0.82
MERKO EHITUS	EE	EE3100003559	40000	1381120	2219542.03	55.49	1805080.6	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.2260	3.14
SAP AG	DE	DE0007164600	1500	5179	811853.72	541.24	854050.08	<a href="http://www.deutsch-boerse.com">www.deutsch-boerse.com</a>	0.0014	1.49
POLSKI KONCERN NAFTOWY	PL	PLPKN0000018	19000	20152	901537.03	47.45	854439.5	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0044	1.49
Iš viso:	-	-	806843	8603779.6	21699911.78	26.89	22049557	-	-	38.37

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	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										
TELLA SONERA	SE	SE0000667925	20000	23990	307117.27	15.36	306619.12	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0004	0.53
VALMIERAS STIKLA SKIEDRA	LV	LV0000100485	55000	272855	639156.48	11.62	583909.7	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.2301	1.02
TALLINA KAUBAMAJA	EE	EE0000001105	9000	44649	544401.48	60.49	585779.55	<a href="http://www.omxgroup.ee">www.omxgroup.ee</a>	0.1326	1.02
E.ON.AG	DE	DE0007614406	4000	35909	1153721.17	288.43	1243008	<a href="http://www.e.on.com">www.e.on.com</a>	0.0006	2.16
VSMPO	RU	RU0009100291	350	36	103253	295.01	185432.74	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0033	0.32
SIEMENS AG- REG	DE	DE0007236101	2000	6906	499852.45	249.93	469926.08	<a href="http://deutsche-boerse.com">http://deutsche-boerse.com</a>	0.0002	0.82
STATOIL	NO	NO0010096985	13500	14765	901713.64	66.79	1042429.3	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0006	1.81
SKF Group	SE	SE0000108227	11500	4311	419482.53	36.48	489259.91	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0025	0.85
VOLVO	SE	SE0000115446	4200	1574	537107.21	127.88	557312.11	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0010	0.97
ORKLA	NO	NO0003733800	8500	23242	982920.08	115.64	1072834.85	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0040	1.87
DSV	DK	DK0010262914	3100	1435	984051.48	317.44	1399205.93	<a href="http://www.cse.dk">www.cse.dk</a>	0.0148	2.43
MAN AG	DE	DE0005937007	1900	6560	280344.33	147.55	371838.94	<a href="http://deutsche-boerse.com">http://deutsche-boerse.com</a>	0.0013	0.65
YIT Corporation	FI	FI0009800643	17000	58698	1103987.9	64.94	1125232.99	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0274	1.96
DNBNOR	NO	NO0010031479	23600	103248	759984.26	32.20	797588.02	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0018	1.39
Wartsila	FI	FI0009003727	8500	29349	841471.57	99.00	968510.4	<a href="http://www.hex.com">www.hex.com</a>	0.0122	1.69
Baltika	EE	EE3100003609	11000	37981	466082.25	42.37	489940.36	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.1889	0.85
Surgutneftegaz Preferable	RU	RU0009029524	65000	6608	153884.04	2.37	189938.48	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	privil.	0.33
Danske bank	DK	DK0010277414	11000	5092	1113947.93	101.27	1130475.06	<a href="http://www.cse.dk">www.cse.dk</a>	0.0016	1.97
Severo-Zapadnij telekom	RU	RU0009107338	125000	12707	219540.6	1.76	264104.89	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	privil.	0.46
Elcoteq Network	FI	FI0009006738	10600	35434	647122.78	61.05	576444.96	<a href="http://www.omxgroup.ee">www.omxgroup.ee</a>	0.0346	1.00
Tallink	EE	EE3100004466	90000	19863	1447638.65	16.08	1087550.03	<a href="http://www.omxgroup.ee">www.omxgroup.ee</a>	0.2640	1.89
Lotos	PL	PLLOTOS00025	6000	5091	263894.29	43.98	239277	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0762	0.42
Olainfarm	LV	LV0000100501	45000	223245	421686.22	9.37	381748.95	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.4389	0.66
Gazprom	RU	RU0007661625	28000	2846	683292.74	24.40	809352.6	<a href="http://www.rts.ru">www.rts.ru</a>	0.0001	1.41
Nokia Oyj	FI	FI0009000681	12500	43160	771364.55	61.71	688833.6	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0003	1.20
Adidas Salomon AG	DE	DE0005003404	750	2590	434770.28	579.69	389993.76	<a href="http://deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0015	0.68
Mol Magyar Olaj	PL	HU0000068952	2300	1952	711050.96	309.15	624496	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0021	1.09
Shibsted ASA	NO	NO0003028904	13500	5906	1048755.56	77.69	980415.09	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0195	1.71
Metso	FI	FI0009007835	6000	20717	590184.98	98.36	587735.62	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0042	1.02
Neste Oil Ayj	FI	FI0009013296	2800	9668	279981.24	99.99	266252.31	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0011	0.46
Rautaruuki Oyj	FI	FI0009003552	7500	25896	662164.61	88.29	611663.52	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0054	1.06
Linde AG	DE	DE0006483001	1300	4489	303685.73	233.60	270575.22	<a href="http://deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0011	0.47
Deutsche bank	DE	DE0005140008	1000	3453	324676	324.68	303708.29	<a href="http://deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0739	0.53
Nordea Bank	SE	SE0000427361	9000	3374	311531.4	34.61	290126.16	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0003	0.50
Ericsson	SE	SE0000108656	104655	39229	1032383.78	9.86	933647.35	<a href="http://www.omxgroup.com">www.omxgroup.com</a>	0.0006	1.62
Basf AG	DE	DE0005151005	1300	4489	310542.23	238.88	281617.27	<a href="http://deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0003	0.49
Deutsche Lufthansa	DE	DE0008232125	6000	20717	300083.52	50.01	298943.42	<a href="http://deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0013	0.52
Royal Caribbean	NO	LR0008862868	6500	2844	771623.46	118.71	675375.19	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0032	1.18
Novo Nordisk	DK	DK0010280817	5300	2454	934081.78	176.24	911486.02	<a href="http://www.cse.dk">www.cse.dk</a>	0.0818	1.59
Prokom Software SA	PL	PLPROKM00013	2300	1952	313305.44	136.22	241016.43	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0166	0.42
Lebedyanskij Preserving PL	RU	RU000AOD8G13	4000	11012	616268.8	154.07	600132.2	<a href="http://www.rts.ru">www.rts.ru</a>	0.0196	1.04
Iš viso:			760455	1169278.4	25192108.67	33.13	25323737.42			44.07
Viso:			156451	9773058	46892020.45	299.72	47373294.42			82.43
Iš viso:	-	-	2522356	10538539	54876635.46	21.76	53733510.94		-	94







## 14. Investicijų pasiskirstymas:

## 14.1. pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių investicines priemones

Eil.Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt
1	Nuosavybės vertybiniai pipieriai	53733510.94
1.1.	Rezidentai	6360216.52
1.1.1.	Ne finansų įmonės	4333459.4
1.1.2.	Finansų įmonės	2026757.12
1.1.2.1	bankai	1052890.72
1.1.2.2.	draudimo įmonės	
1.1.2.3.	kitos finansų įmonės	973866.4
1.2	Ne rezidentai	47373294.42
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	3900322.59
7.1.	Rezidentai	3900322.59
7.2.	Ne rezidentai	
8	Kitos investicijos	
8.1.	Rezidentai	
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	
8.1.2.	Ne finansų įmonės	
8.1.3.	Finansų įmonės	
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	10260539.11	17.80	6308174.14	21.46
LVL	3767834.9	6.54	1563812.63	5.32
EUR	10413506.68	18.07	7013474.87	23.85
DKK	5122528.77	8.89	1903312.8	6.47
SEK	3933220.11	6.82	1934227.65	6.58
RUB	5284433.61	9.17	3290585.42	11.19
NOK	6127200.58	10.63	3571094.22	12.15
USD	1410585.96	2.45	612393.39	2.08
PLN	4826222.19	8.37	2794563.65	9.50
EEK	6487761.62	11.26	410181.4	1.40
Iš viso:	57633833.53	100.00	29401820.17	100.00
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	10260539.11	17.80	6308174.14	21.46
kitos Europos Sąjungos valstybės	34551074.27	59.95	15619573	53.12
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	6127200.58	10.63	3571094.22	12.15
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada		0.00		0.00
Japonija		0.00		0.00
kitos šalys	6695019.57	11.62	3902978.81	13.27
Iš viso:	57633833.53	100.00	29401820.17	100.00
<b>Iš viso:</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 (%)
Iš viso:	53733510.94	93.23	26265636.88	89.33
Pagal sektorius*				
Gamyba	12187921.51	21.15	6632546.25	22.56
Kasdienio vartojimo prekės	2140687.01	3.71	1615448.85	5.49
Vartojimo prekes ir paslaugos	8048495.25	13.96	3927071.4	13.36
Informacinės technologijos	3651590.8	6.34	689559.71	2.35
Energetika	7568473.06	13.13	3886242.84	13.22
Telekomunikacijų paslaugos	4236271.9	7.35	2369096.55	8.06
Medžiagos	4049971.62	7.03	1832903.4	6.23
Finansai	6430458.28	11.16	3681027.78	12.52
Sveikatos priežiūra	4176633.51	7.25	1140304.74	3.88
Komunalinės paslaugos	1243008	2.16	491435.36	1.67
Iš viso:	53733510.94	93.23	26265636.88	89.33
Pagal kitus kriterijus - turto rūšis				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	53733510.94	93.23	26265636.88	89.33
Pinigai	3900322.59	6.77	3136183.29	10.67
Iš viso:	57633833.53	100	29401820.17	100

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 srategijos visais atžvilgiais yra laikomasi.
19. Nurodyti veiksnius, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.	Didžiausia įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo akcijų kainų svyravimai rinkoje.

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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;	Pateikiamas balansas už laikotarpį 2006 01 01- 2006 06 30. Ataskaitinio laikotarpio duomenys palyginami su praėjusių finansinių metų atitinkamu laikotarpiu.
24.2. paskutinių 3 finansinių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;	Pateikiama gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita už laikotarpį 2006 01 01 - 2006 06 30. Ataskaitinio laikotarpio duomenys palyginami su praėjusių finansinių metų atitinkamu laikotarpiu.
24.3. aiškinamąjį raštą (pateikiama tik metų ir pusmečio ataskaitose).	Pateikiamas
25. Visas audito išvados tekstas.	-

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>	728480
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	1824226
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	1824226
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 vienetų	
2.7	kita	
3.	<i>Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:</i>	-5893661
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	-5893661
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>	-3340955
<b>II.</b>	<b>Sąnaudos</b>	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	1073166
1.1	valdymo mokesčiai	498241
1.2	mokesčiai depozitoriumui	31450
1.3	mokesčiai tarpininkams	202569
1.4	mokesčiai už auditą	6112
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos (patinimo, banko komisiniai)	334794
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	1073166
<b>III.</b>	<b>Grynosios pajamos</b>	-4414121
<b>IV.</b>	<b>Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams</b>	-
<b>V.</b>	<b>Reinvestuotos pajamos</b>	-

27. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar išpareigojimams.	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.
---	--

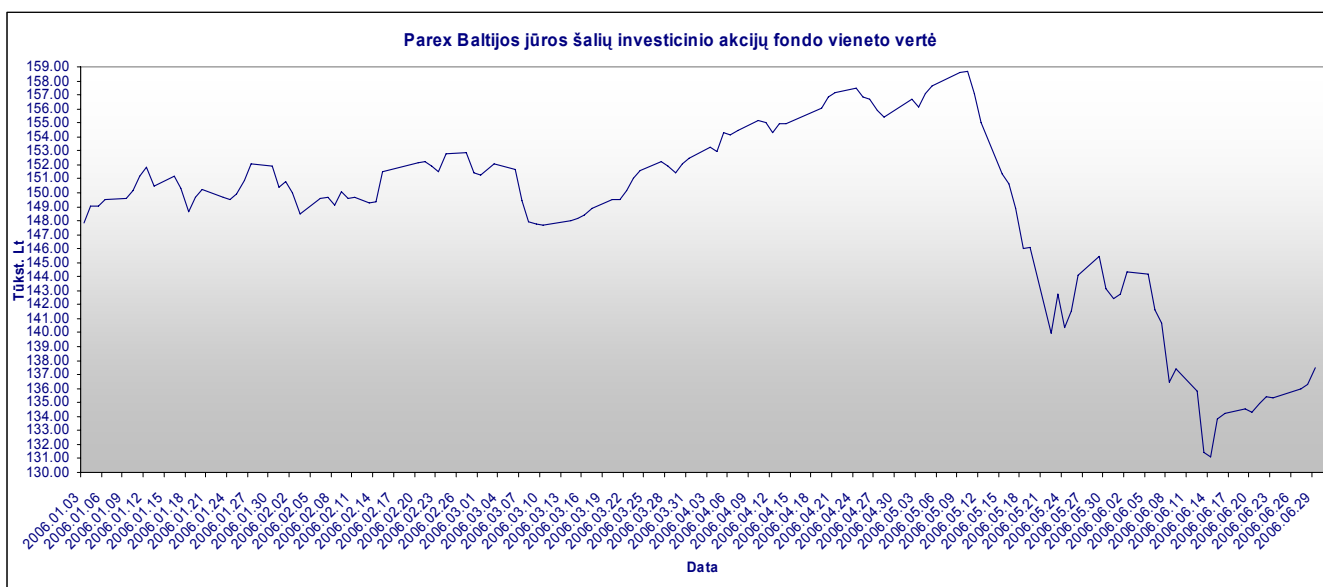
## VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

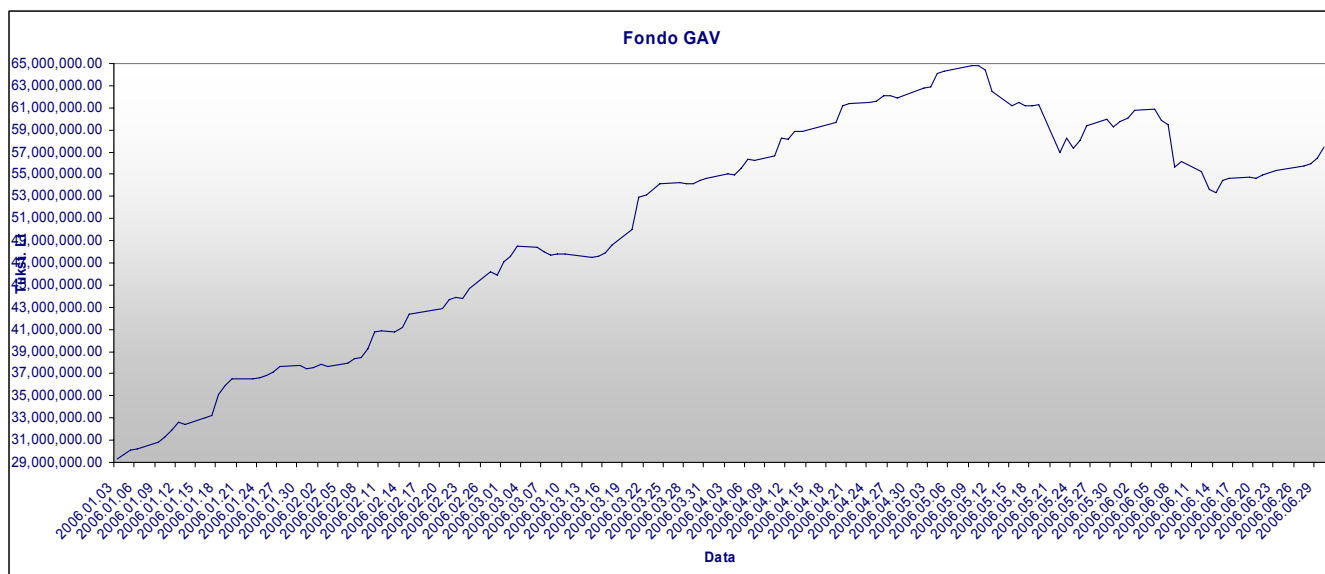
29. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi 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 (FMĮ, 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				

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

**PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS**

**2006 M. BIRŽELIO 30 D. BALANSAS**

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	III.4.	3.900.323	3.136.183
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	-
III.	INVESTICIJOS	III.3,4.	53.733.511	26.265.637
1.	Skolos vertybiniai popieriai		-	-
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		-	-
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		53.733.511	26.265.637
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
4.	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		-	-
	TURTO IŠ VISO		57.633.834	29.401.820

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir gryniesi aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		166.234	283.357
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		119.207	254.103
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		47.027	29.254
VI.	GRYNIJAI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		57.467.600	29.118.463
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO		57.633.834	29.401.820

Prezidentas \_\_\_\_\_

Rolandas Sungaila \_\_\_\_\_

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

**PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS**  
**PAGAL 2006 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		29.118.463	5.213.625
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		47.302.405	8.171.282
1.	Fondo įmokos		40.846.999	7.087.163
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		-	-
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4.	Palūkanos ir dividendai		728.480	146.510
5.	Investicijų pardavimo pelnas	III.3.	1.824.226	194.562
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	III.3.	3.902.700	612.736
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	III.3.	-	130.311
8.	Kitos pajamos		-	-
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		18.953.268	1.814.487
1.	Fondo išmokos		8.083.742	1.615.189
2.	Į kitus 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		498.241	82.905
7.	Kitos sąnaudos	III.2.	574.924	116.393
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		57.467.600	11.570.420

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	139,7405	119,0637	-
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	411.245,1491	97.178,4106	-

Prezidentas \_\_\_\_\_

Rolandas Sungaila \_\_\_\_\_

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

**2006 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 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 Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2004 m. sausio 13 d. nutarimu Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo 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 pateiktą 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 išipareigojimus, ir sandorio šalies bankroto ar likvidavimo atveju Valdymo įmonė turėtų įgyti reikalavimo teisę arba išipareigojimą sumokėti grynąjį skirtumą, rinkos kaina įvertinus tarpusavio išipareigojimus.

### 3.4. Emitento rizikos vertinimas

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

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***

Skolos 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 grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną pagal tos dienos Fondo grynujų 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 konkreto 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 grynujų aktyvų vertė apskaičiuojama ir Fondo apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Vertinant Fondo turta, 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 grynujų 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 2006 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 2006 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	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	26.265.637	43.359.179	9.997.644	-	5.893.661	53.733.511
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>26.265.637</b>	<b>43.359.179</b>	<b>9.997.644</b>	<b>-</b>	<b>5.893.661</b>	<b>53.733.511</b>

\* Vertės sumažėjimas apima grynąjį investicijų vertės padidėjimo pokytį (3.902.700 litą) ir vertės sumažėjimą dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo (9.796.361 litą).

#### 2 Pastaba. Kitos sąnaudos

Kitas sąnaudas sudaro platinimo mokestis – 334.763 litai bei kiti atskaitymai tarpininkams, depozitoriumui, banko komisiniai ir auditui – 240.161 litas.

#### 3 Pastaba. Investicijų struktūra pagal 2006 m. birželio 30 d. duomenis

(litas)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiuta, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaiga (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (%)
Pieno žvaigždės	LT	LTL				337719.96	0.63
Viniaus baldai	LT	LTL				615440	1.15
Snaigė	LT	LTL				561725.5	1.05
Utenos trikotažas	LT	LTL				90000	0.17
Rokiškio sūris	LT	LTL				130000	0.24
Sanitas	LT	LTL				595133	1.11
Apranga	LT	LTL				1023695.04	1.91
Linas	LT	LTL				53146.4	0.10
Snoras	LT	LTL				546250	1.02
Invalda	LT	LTL				973866.4	1.81
Mažeikių nafta	LT	LTL				514800	0.96
Ūkio bankas	LT	LTL				506640.72	0.94
Panevėžio statybos trestas	LT	LTL				411799.5	0.77
SAF Technika	LV	LVL				238128	0.44
Continental AG	DE	EUR				1105172.22	2.06
Lasco	LV	LVL				1698182.6	3.16
AP Moller-Maersk/ A/S	DK	DKK				1681361.76	3.13
Tele 2	SE	SEK				379047.58	0.71
Norma	EE	EUR				1066012.64	1.98
Liepajas metalurgs	LV	LVL				342976.25	0.64
Harju Elektri	EE	EUR				844349.24	1.57
Sberbank	RU	RUB				1881803.63	3.50
Yara International	NO	NOK				1089350.1	2.03
Telekomunikacija Polska S.A	PL	PLN				933350	1.74
Astra Zeneca	SE	SEK				977207.88	1.82
TRANSNEFT	RU	RUB				682690.27	1.27
EESTI TELEKOM	EE	EUR				609049.2	1.13
Polska grupa farmaceutyczna	PL	PLN				788168.26	1.47
LUKOIL	RU	RUB				1271111	2.37
Mobile Telesystems	RU	USD				810453.76	1.51
KGHM POLSKA SA	PL	PLN				1145475	2.13
GRINDEX	LV	LVL				522889.4	0.97
NORSK HYDRO	NO	NOK				469208.03	0.87
MERKO EHITUS	EE	EUR				1805080.6	3.36
SAP AG	DE	EUR				854050.08	1.59
POLSKI KONCERN NAFTOWY	PL	PLN				854439.5	1.59
Iš viso:	-	-	0	0	0.00	22049557	

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiuta, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaiga (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (%)
TELLA SONERA	SE	LTL				306619.12	0.57
VALMIERAS STIKLA	LV	LTL				583909.7	1.09
TALLINA KAUBAMAJA	EE	LTL				585779.55	1.09
E.ON.AG	DE	LTL				1243008	2.31
VSMPO	RU	LTL				185432.74	0.35
SIEMENS AG- REG	DE	LTL				469926.08	0.87
STATOIL	NO	LTL				1042429.3	1.94
SKF Group	SE	LTL				489259.91	0.91
VOLVO	SE	LTL				557312.11	1.04
ORKLA	NO	LTL				1072834.85	2.00
DSV	DK	LTL				1399205.93	2.60
MAN AG	DE	LTL				371838.94	0.69
YIT Corporation	FI	LTL				1125232.99	2.09
DNBNOR	NO	LVL				797588.02	1.48
Wartsila	FI	EUR				968510.4	1.80
Baltika	EE	LVL				489940.36	0.91
Surgutneftegaz Preferable	RU	DKK				189938.48	0.35
Danske bank	DK	SEK				1130475.06	2.10
Severo-Zapadnij telekom	RU	EUR				264104.89	0.49
Elcoteq Network	FI	LVL				576444.96	1.07
Tallink	EE	RUB				1087550.03	2.02
Lotos	PL	NOK				239277	0.45
Olainfarm	LV	PLN				381748.95	0.71
Gazprom	RU	SEK				809352.6	1.51
Nokia Oyj	FI	RUB				688833.6	1.28
Adidas Salomon AG	DE	EUR				389993.76	0.73
Mol Magyar Olaj	PL	PLN				624496	1.16
Shibsted ASA	NO	RUB				980415.09	1.82
Metso	FI	USD				587735.62	1.09
Neste Oil Ayj	FI	PLN				266252.31	0.50
Rautaruuki Oyj	FI	LVL				611663.52	1.14
Linde AG	DE	NOK				270575.22	0.50
Deutsche bank	DE	EUR				303708.29	0.57
Nordea Bank	SE	EUR				290126.16	0.54
Ericsson	SE	PLN				933647.35	1.74
Basf AG	DE					281617.27	0.52
Deutsche Lufthansa	DE					298943.42	0.56
Royal Caribbean cruises	NO					675375.19	1.26
Novo Nordisk	DK					911486.02	1.70
Prokom Software SA	PL					241016.43	0.45
Lebedyanskij Preserving PL	RU					600132.2	1.12
-				0.00	0	25323737.42	
						53733510.94	100.00

## 4 Pastaba. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(litais)

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
<i>Pagal investavimo objektus:</i>				
Pinigai	3.900.323	6,77	3.136.183	10,67
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	53.733.511	93,23	26.265.637	89,33
<b>Iš viso:</b>	<b>57.633.834</b>	<b>100</b>	<b>29.401.820</b>	<b>100</b>
<i>Pagal sektorius:</i>				
Gamyba	12.187.922	21,15	6.632.546	22,56
Kasdienio vartojimo prekės	2.140.687	3,71	1.615.449	5,49
Vartojimo prekes ir paslaugos	8.048.495	13,96	3.927.071	13,36
Informacinės technologijos	3.651.591	6,34	689.560	2,35
Energetika	7.568.473	13,13	3.886.243	13,22
Telekomunikacijų paslaugos	4.236.272	7,35	2.369.097	8,06
Medžiagos	4.049.972	7,03	1.832.903	6,23
Finansai	6.430.458	11,16	3.681.028	12,52
Sveikatos priežiūra	4.176.633	7,25	1.140.305	3,88
Komunalinės paslaugos	1.243.008	2,16	491.435	1,66
<b>Iš viso:</b>	<b>53.733.511</b>	<b>93,23</b>	<b>26.265.637</b>	<b>89,33</b>
<i>Pagal valiutas</i>				
LTL	6.360.216	11,04	3.171.991	10,79
LVL	3.767.835	6,54	1.563.813	5,32
EUR	10.413.507	18,07	7.013.475	23,85
DKK	5.122.529	8,89	1.903.313	6,47
SEK	3.933.220	6,82	1.934.228	6,58
RUB	5.284.434	9,17	3.290.585	11,19
NOK	6.127.200	10,63	3.571.094	12,15
USD	1.410.586	2,45	612.393	2,08
PLN	4.826.222	8,37	2.794.564	9,50
EEK	6.487.762	11,26	410.181	1,40
<b>Iš viso:</b>	<b>53.733.511</b>	<b>93,23</b>	<b>26.265.637</b>	<b>89,33</b>
<i>Pagal geografinę zoną:</i>				
Lietuva	6.360.216	11,04	3.171.991	10,79
Latvija	3.767.835	6,54	1.563.813	5,32
Vokietija	5.588.833	9,70	2.420.683	8,23
Danija	5.122.529	8,89	1.903.313	6,47
Švedija	3.933.220	6,82	1.934.228	6,58
Estija	6.487.762	11,26	3.052.925	10,38
Suomija	4.824.674	8,38	1.950.048	6,63
Norvegija	6.127.200	10,63	3.571.094	12,15
Rusija	6.695.020	11,62	3.902.979	13,28
Lenkija	4.826.222	8,37	2.794.563	9,50
<b>Iš viso:</b>	<b>53.733.511</b>	<b>93,23</b>	<b>26.265.637</b>	<b>89,33</b>

Prezidentas

Rolandas Sungaila