

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 AKCJŲ 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)	GYNĖJŲ G. 16, 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 , d.grieziene@parex.lt , Renata Bagavičienė 2 6497 33 r.bagaviciene@parex.lt
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	2008 01 01 - 2008 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 pradžioje 2007 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2008 06 30	Prieš metus 2007 06 30	Prieš dvejus metus 2006 06 30
Grynujų aktyvų vertė, Lt	86.246.156,10	27.153.282,16	113.797.831,80	57.467.599,54
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	185,1047	148,1024	200,7197	139,7405
Vienetų, esančių apyvartoje, (akcijų) skaičius	465.931,7197	183.341,2883	566.948,9087	411.245,1491

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

	Vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta	5.880,9593	933.379,00
Išpirkta	288.471,3907	46.332.811,67

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	1241	10141557
1.1.	Ne finansų įmonės	5	200655
1.2.	Finansų įmonės	2	376049
1.2.1.	bankai	1	240579
1.2.2.	draudimo įmonės ir pensijų fondai		
1.2.3.	kitos finansų įmonės	1	135469
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius)	1234	9564853
2	Ne rezidentai	13	17011725
	Iš viso	1254	27153282

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	368772,36	417499,36	1,02
<i>Nekintantis mokestis</i>	-			-	
<i>Sėkmės mokestis</i>	-	-			0,00
Depozitoriumo mokestis	0,5	0,125	23310,25	26408,78	0,06
Sandorių sudarymo išlaidos	1		98878,8	122436,12	0,30
Audito išlaidos	0,75	0,75	22408,67	22408,67	0,05
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis) - Platinimo mokestis, banko komisiniai. Taikyti ataskaitiniu laikotarpiu mokesčiai***	5		14746,6	15225,35	0,04
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK,	-		414491,28	466316,81	1,14
BIK % nuo GAV *	1,14				
Visų išlaidų suma	-		528116,68	603978,28	1,48
PAR (ataskaitinio laikotarpio PAR)**	20,40%				
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	11,32%				

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.

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 – 6547 Lt, sumokėta 5826,68 Lt. Tarpininkas yra susijęs su valdymo įmone UAB „Parex investicijų valdymas“. Tarpininkui AS Parex banka –per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota suma už paslaugas – 115.889,12 lt, sumokėta – 93.052,08 lt
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:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienietui	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										
Sanitas	LT	LT0000106171	22000	22000	294724,36	13,40	715000	www.baltic.omxgroup.com	0,0707	2,63
Iš viso:	-	-	22000	22000	294724,36	13,3966	715000	-	-	2,63
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
Ūkio bankas	LT	LT0000102352	170000	170000	623436,7	3,67	482800	www.baltic.omxgroup.com	0,0864	1,78
Iš viso:	-	-	170000	170000	623436,7	3,67	482800	-	-	1,78
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Continental AG	DE	DE0005439004	2500	Priviligij.	816905,31	326,76	559353,6	http://deutsche-boerse.com	-	2,06
Lasco	LV	LV0000101103	75000	368123	396597,71	5,29	452790,68	www.baltic.omxgroup.com	0,184	1,67
Liepajas metalurgs	LV	LV0000100535	12700	62335	127255,26	10,02	143371,44	www.baltic.omxgroup.com	0,0748	0,53
Kesko Oyj B	FI	FI0009000202	6000	41434	837268,94	139,54	426144,58	www.omxnordicexchange.com	0,0091	1,57
Sberbank	RU	RU0009029540	65000	303992	303143,25	4,664	451914,51	www.micex.ru	0,0000	1,66
Mobile Telesystems	RU	US6074091090	4000	878	340260,19	85,07	672268,07	www.nyse.com	0,0002	2,48
GRINDEX	LV	LV0000100659	12000	58900	389401,07	32,45	359876,56	www.baltic.omxgroup.com	0,1252	1,33
MERKO EHITUS	EE	EE3100003559	9000	19860	569990,71	63,33	264141,99	www.baltic.omxgroup.com	0,0508	0,97
SAP AG	DE	DE0007164600	3700	12775	472704,36	127,76	423375,43	www.deutsch-boerse.com	0,0003	1,56
VALMIERAS STIKLA SKIEDRA	LV	LV0000100485	27000	132524	316869,83	11,74	71563,01	www.baltic.omxgroup.com	0,1130	0,26
TALLINA KAUBAMAJA	EE	EE0000001105	1250	2758	481645,19	385,32	348587,99	www.baltic.omxgroup.com	0,0031	1,28
E.ON.AG	DE	DE0007614406	5600	50273	478603,57	85,46	552836,44	http://deutsche-boerse.com	0,0008	2,04
STATOIL	NO	NO0010096985	4500	4882	383422,95	85,21	370831,97	www.oslobors.no	0,0001	1,37
PROSAFE	NO	NO0003074809	12500	1356	473102,38	37,85	273930,94	www.oslobors.no	0,0054	1,01
ORKLA	NO	NO0003733800	19000	10306	733786,36	38,62	539226,27	www.oslobors.no	0,0015	1,99
Yara International	NO	NO0010208051	1800	1328	303020,18	168,34	352280,61	www.oslobors.no	0,0006	1,30
TELENOR	NO	NO0010063308	16000	41659	788418,91	49,28	665158,56	www.oslobors.no	0,0010	2,45
MAN AG	DE	DE0005937007	1750	6042	555921,31	317,67	425384,96	http://deutsche-boerse.com	0,0012	1,57
FRESENIUS MEDICAL CARE	DE	DE0005003404	7300	25205	160075,77	21,93	880426,02	http://deutsche-boerse.com	0,0025	3,24
Wartsila	FI	FI0009003727	4000	13811	637470,88	159,37	551757,44	www.omxnordicexchange.com	0,0041	2,03
Baltika	EE	EE3100003609	50000	110335	274484,98	5,49	329791,32	www.baltic.omxgroup.com	0,2682	1,21
Tallink	EE	EE3100004466	109000	240530	316074,77	2,90	274685,6	www.baltic.omxgroup.com	0,0162	1,01
Olainfarm	LV	LV0000100501	80200	393646	874428,14	10,90	468438,34	www.baltic.omxgroup.com	0,5694	1,73
Shibsted ASA	NO	NO0003028904	6000	2604	528410,41	88,07	376234,65	www.oslobors.no	0,0087	1,39
Ericsson	SE	SE0000108656	15000	351750	1302768,31	86,85	345695,16	www.omxnordicexchange.com	0,0005	1,27
Novo Nordisk	DK	DK0010280817	4100	1898	246734,77	60,18	287010,4	www.omxnordicexchange.com	0,0008	1,06
Telekomunikacija Polska S.A	PL	PLTLKPL00017	11500	35354	297344,65	25,86	296111,76	www.gpw.com	0,0026	1,09
EESTI TELEKOM	EE	EE3100007220	11500	2538	303419,93	26,38	275950,04	www.baltic.omxgroup.com	0,0083	1,02
Agora	PL	PLAGORA00067	10000	10248	391684,54	39,17	348415	www.gpw.com	0,0182	1,28
Group 4 Securicor	DK	GB00B01FLG62	76000	8795	796103,36	10,48	664938,29	www.omxnordicexchange.com	0,0054	2,45
Svenska Cellulosa	SE	SE0000112724	8882	3260	345875,05	38,94	277873,77	www.omxnordicexchange.com	0,0015	1,02
Nokian Renkaat Oyj	FI	FI0009005318	5300	18300	279355,48	52,71	558145,12	www.omxnordicexchange.com	0,0042	2,06
Eesti Ehitus	EE	EE3100039496	38000	83855	632394,3	16,64	452647,13	www.baltic.omxgroup.com	0,1236	1,67
DEUTSCHE POST AG	DE	DE0005552004	7300	25205	569719,87	78,04	416645,92	www.deutsche-boerse.com	0,0006	1,53
ATLAS COPCO	SE	SE0000122467	15000	466523	565638,87	37,71	441752,18	www.omxnordicexchange.com	0,0038	1,63
Iš viso:	-	-	738382	2913283	17290301,56	23,42	14599555,75	-	-	53,77

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										
EMPERIA	PL	PLELDRD00017	3000	3074	415605,31	138,54	356613	www.gpw.com.pl	0,0198	1,31
OLIMPIC CASINO	EE	EE3100084021	39000	86061	396823,16	10,17	302935,78	www.baltic.omxgroup.com	0,0258	1,12
FASCHION GRUOP	EE	EE3100001751	31000	68408	410471,12	13,24	235459,30	www.baltic.omxgroup.com	0,0775	0,87
RWE AG	DE	DE0007037129	1600	14143	447896,38	279,94	441682,18	www.deutsche-boerse.com	0,0003	1,63
CERMAQ	NO	NO0010003882	13500	5858	615898,07	45,62	355893,24	www.oslobors.no	0,0146	1,31
Fortum Oyj	FI	FI0009007132	5000	58698	388782,2	77,76	556936,64	www.omxnordicexchange.com	0,0006	2,05
Macrologic	PL	PLMCFT00018	6032	6181	307512,69	50,98	287306,45	www.gpw.com.pl	0,3194	1,06
RAO EES	RU	RU0008959655	368000	8605	1179683,79	3,21	878223,72	www.micex.ru	0,0009	3,23
BAYER AG	DE	DE0005752000	4500	15538	809398,45	179,87	828775,58	www.deutsche-boerse.com	0,0005	3,05
ASSECO POLAND SA	PL	PLSOFTB00016	10000	10248	744293,3	74,43	584107,5	www.gpw.com.pl	0,0140	2,15
TOGNUM	DE	DE000A0N4P43	5000	2173	414480	82,90	294005,92	www.deutsche-boerse.com	0,0038	1,08
TGK-5	RU	RU000A0JKZF0	3892244	3641	0	0,00	6298,32	www.micex.ru	0,0004	0,02
GRIEG SEAFOOD ASA	NO	NO0010365521	50000	86790	414960	8,30	299425,50	www.oslobors.no	0,0654	1,10
ASIAN BANBOO	DE	DE000A0M6M79	8000	27622	248014,13	31,00	265175,04	www.deutsche-boerse.com	0,0627	0,98
BLACK EARTH FARMING	SE	SE0001882291	15000	5505	335230,5	22,35	251564,79	www.omxnordicexchange.com	0,0120	0,93
PULAWY	PL	PLZAPUL00057	4400	4509	601190,87	136,63	550085,80	www.gpw.com.pl	0,0230	2,03
TRIGON	DK	DK0060083566	55500	191630	287445,6	5,18	281696,69	www.omxnordicexchange.com	0,2828	1,04
PROSAFE PRODUCTION	NO	CY0100610910	12500	542	0	0,00	160019,06	www.oslobors.no	0,0049	0,59
GERRESCHHEIMER AG	DE	DE000A0LD6E6	4000	13811	482628,64	120,66	455769,60	www.deutsche-boerse.com	0,0127	1,68
DEUTSCHE TELEKOM AG	DE	DE0005557508	16000	55245	593881,6	37,12	575650,82	www.deutsche-boerse.com	0,0004	2,12
FRED OLSEN	NO	NO0003089005	3250	1410	456974,08	140,61	435794,29	www.oslobors.no	0,0049	1,60
Iš viso:			4547526	669692,57	9551169,89	1458,48768	8403419,22			30,95
Viso:			5285908	3582976	26841471,45	5,08	23002974,97			84,72
Iš viso:	-	-	5477908	3774976	27759632,51	5,07	24200774,97		-	89,13

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 popieriai	24.200.775,45
1.1.	Rezidentai	1197800
1.1.1.	Ne finansų įmonės	715000
1.1.2.	Finansų įmonės	482800
1.1.2.1	bankai	482800
1.1.2.2.	draudimo įmonės	
1.1.2.3.	kitos finansų įmonės	
1,2	Ne rezidentai	23002975,45
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	3111726,21
7.1.	Rezidentai	3111726,21
7.2.	Ne rezidentai	
8	Kitos investicijos	0,00
8.1.	Rezidentai	0,00
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	2995594,8	10,97	14817412,34	17,15
LVL	1496040,03	5,48	4221686,81	4,89
EUR	9807693,39	35,91	25086349,43	29,03
DKK	951948,69	3,49	6798902,14	7,87
SEK	1316885,9	4,82	6936784,97	8,03
RUB	1336436,55	4,89	4405525,24	5,10
NOK	3828795,09	14,02	8373322,8	9,69
USD	672268,55	2,46	1492447,56	1,73
PLN	2422639,51	8,87	7041222,56	8,15
EEK	2484199,15	9,10	7247687,79	8,39
Iš viso:	27312501,66	100,00	86421341,64	100,00
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	4309526,69	15,78	14817420,42	17,15
kitos Europos Sąjungos valstybės	17165475,26	62,85	56401815,24	65,26
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	3828795,09	14,02	9304133,7	10,77
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada		0,00		0,00
Japonija		0,00		0,00
kitos šalys	2008704,62	7,35	5897972,28	6,82
Iš viso:	27312501,66	100,00	86421341,64	100,00

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	4749029,32	19,62	22765176,99	29,33
Kasdienio vartojimo prekės	1971337,8	8,15	6986541,2	9,00
Vartojimo prekes ir paslaugas	3058922,76	12,64	9730821,38	12,54
Informacinės technologijos	1007482,93	4,16	3852863,45	4,96
Energetika	1693366,94	7,00	3264935,38	4,21
Telekomunikacijų paslaugos	2830834,41	11,70	4111800,59	5,30
Medžiagos	2065281,63	8,53	6711756,26	8,65
Finansai	934714,51	3,86	4255815,88	5,48
Sveikatos priežiūra	3166520,92	13,08	8503238,73	10,96
Komunalinės paslaugos	2723283,75	11,25	7434967,96	9,58
Iš viso:	24200774,97	100,00	77617917,82	100,00
Pagal kitus kriterijus - turto rūšis				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	24200774,97	88,61	77617917,82	89,81
Pinigai	3111726,69	11,39	8803423,82	10,19
Gautinos sumos		0,00		0,00
Iš viso:	27312501,66	100,00	86421341,64	100,00

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 veiksniai, 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. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

24. Pateikti šias pensijų fondo 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“
Įmonės kodas 111829843, K.Gynėjų 16, Vilnius

PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS 2008 M. BIRŽELIO 30 D. BALANSAS

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2008 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	3111727	8803434	3826758
II.	TERMINUOTI INDELIAI	2			
III.	INVESTICIJOS	2	24200775	77617908	82006485
1	Skolos vertybiniai popieriai		0	0	0
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai				
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai				
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		24200775	77617908	82006485
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos				
4	Kitos investicijos				
IV.	GAUTINOS SUMOS		0	0	379700
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos				
2	Kitos gautinos sumos				379700
	TURTO IŠ VISO		27312502	86421342	86212943
Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		159220	175186	200072
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai				
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		52304	150248	158800
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		106916	24938	41272
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		27153282	86246156	86012871
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO		27312502	86421342	86212943

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

UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“
Įmonės kodas 111829843, Gynėjų 16, Vilnius

PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS
2007 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2008 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 06 30
I.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		86246156	86012871	29118463
II.	PADIDĖJIMO IŠ VISO		3511613	45620114	47302405
1	Fondo įmokos		933379	28722889	40846999
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos				
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos				
4	Palūkanos ir dividendai	1	608445	1408404	728480
5	Investicijų pardavimo pelnas	1	1969789	4461825	1824226
6	Investicijų vertės padidėjimo suma			10692321	3902700
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo			334675	
8	Kitos pajamos				
III.	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO		62604487	17835153	18953268
1	Fondo išmokos		46332812	16479505	8083742
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos				
3	Investicijų pardavimo nuostoliai				
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	1	15667697		
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo				9796361
6	Valdymo sąnaudos		417499	995659	498241
7	Kitos sąnaudos		186479	359989	574924
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		27153282	113797832	57467600
			Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2007 06 30	Prieš dvejus metus 2006 06 30
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		148,1024	200,7197	139,7405
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		183.341,2883	566.948,9087	411.245,1491

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

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

2008 metų I 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 2008 m. birželio 30 d. – 1254 (2007 m. birželio 30 d. – 1168).

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 grynųjų 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 numaćiusi 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 atvirksčiai, 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. teises, 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 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

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 neprekaujama 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 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 2008 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	77.617.918	4.045.262	(41.794.708)	17.304.098	(32.971.795)	24.200.775
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	77.617.918	4.045.262	(41.794.708)	17.304.098	(32.971.795)	24.200.775

2 Pastaba. Valdymo ir kitos sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudaro Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 2 procentams nuo vidutinės Fondo grynųjų aktyvų vertės (2008 m. I pusmetis – 417.499 litai; 2007 m I pusmetis – 995.659 litai).

Kitas sąnaudas sudaro platinimo mokestis (0-2 procentai nuo investuojamos sumos) – 1.478 litai (2007 m I pusmetis – 94.120 litų) bei kiti atskaitymai tarpininkams, depozitoriumui, bankui už paslaugas bei auditui – 185.001 litai (2007 m I pusmetis – 265.869 litai).

3 Pastaba. Turto struktūra pagal 2008 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)
CONTINENTAL AG	DE	EUR				559353,60	2,05
LASCO	LV	LVL				452790,68	1,66
LIEPAJAS METALURGS	LV	LVL				143371,44	0,52
KESKO Oyj B	FI	EUR				426144,58	1,56
SBERBANK	RU	RUB				451914,51	1,65
YARA INTERNATIONAL	NO	NOK				352280,61	1,29
TELEKOMUNIKACIJA POLSKA	PL	PLN				296111,76	1,08
EESTI TELEKOM	EE	EEK				275950,04	1,01
MOBILE TELESYSTEMS	RU	USD				672268,07	2,46
GRINDEX	LV	LVL				359876,56	1,32
MERKO EHITUS	EE	EEK				264141,99	0,97
SAP AG	DE	EUR				423375,43	1,55
VALMIERAS STIKLA SKIEDRA	LV	LVL				71563,01	0,26
TALLINNA KAUBAMAJA	EE	EEK				348587,99	1,28
E.ON AG	DE	EUR				552836,44	2,02
STATOIL	NO	NOK				370831,97	1,36
PROSAFE	NO	NOK				273930,94	1,00
ORKLA	NO	NOK				539226,27	1,97
TELENOR	NO	NOK				665158,56	2,44
MAN AG	DE	EUR				425384,96	1,56
ASSECO POLAND SA	PL	PLN				584107,5	2,14
WARTSILA	FI	EUR				551757,44	2,02
FRESENIUS MEDICAL CARE	DE	EUR				880426,02	3,22
BALTIKA	EE	EEK				329791,32	1,21
TALLINK	EE	EEK				274685,6	1,01
OLAINFARM	LV	LVL				468438,34	1,72
SHIBSTED ASA	NO	NOK				376234,65	1,38
ERICSSON	SE	SEK				345695,16	1,27
ŪKIO BANKAS	LT	LTL				482800	1,77
SANITAS	LT	LTL				715000	2,62
AGORA	PL	PLN				348415	1,28
GROUP 4 SECURICOR	DK	DKK				664938,29	2,43
SVENSKA CELLULOSA	SE	SEK				277873,77	1,02
NOKIAN RNKAAT OYJ	FI	EUR				558145,12	2,04
EESTI EHITUS	EE	EEK				452647,13	1,66
DEUTSCHE POST AG	DE	EUR				416645,92	1,53
ATLAS COPCO	SE	SEK				441752,18	1,62
ELDORADO	PL	PLN				356613	1,31
OLIMPIC CASINO	EE	EEK				302935,78	1,11
Viso						16754001,63	

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 (procen-tais)
PTA GRUPP AS	EE	EEK				235.459	0,86
RWE AG	DE	EUR				441.682	1,62
CERWAQ	NO	NOK				355.893	1,30
FORTUM OYJ	FI	EUR				556.937	2,04
MACROLOGIC	PL	PLN				287.306	1,05
RAO EES	RU	RUB				878.224	3,22
BAYER AG	DE	EUR				828.776	3,03
TOGNUM AG	DE	EUR				294.006	1,08
TGK-5	RU	RUB				6.298	0,02
GRIEG SEAFOOD ASA	NO	NOK				299.426	1,10
NOVO NORDISK A/S-B	DK	DKK				287.010	1,05
ASIAN BAMBOO	DE	EUR				265.175	0,97
BLACK EARTH FARMING SDB	SE	SEK				251.565	0,92
PULAWY	PL	PLN				550.086	2,01
TRIGON AGRI	DK	EUR				281.697	1,03
PROSAFE PRODUCTION	NO	NOK				160.019	0,59
GERRESHEIMER AG	DE	EUR				455.770	1,67
DEUTSCHE TELEKOM AG	DE	EUR				575.651	2,11
FRED OLSEN	NO	NOK				435.794	1,60
Viso	X	X	X	X	X	7.446.773	27,27
Nuosavybės vertybinių popierių iš viso	X	X	X	X	X	24.200.775	88,61
Pinigai	LT	LTL				1.797.795	6,58
Pinigai	LT	EUR				1313931,41	4,81
Pinigai	LT	USD				1	0,00
Pinigai, iš viso	X	X	X	X	X	3.111.727	11,39
			X	X	X		0,00
Iš viso	X	X	X	X	X	27.312.502	100,00

**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	3,111,727	11,39	8.803.424	10,19
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	24.200.775	88,61	77.617.918	89,81
Gautinos sumos	-	-	-	-
Iš viso:	27.312.502	100	86.421.342	100
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal sektorius:</i>				
Gamyba	4.749.029	19,62	22.765.177	29,33
Vartojimo prekes ir paslaugos	3.058.923	12,64	9.730.821	12,54
Finansai	934.715	3,86	4.255.816	5,48
Energetika	1.693.367	7,00	3.264.935	4,21
Informacinės technologijos	1.007.483	4,16	3.852.863	4,96
Medžiagos	2.065.282	8,53	6.711.756	8,65
Sveikatos priežiūra	3.166.521	13,08	8.503.239	10,96
Telekomunikacijų paslaugos	2.830.834	11,70	4.111.801	5,3
Kasdienio vartojimo prekės	1.971.338	8,15	6.986.541	9
Komunalinės paslaugos	2.723.284	11,25	7.434.968	9,58
Iš viso:	24.200.775	100	77.618.918	100
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal valiutas</i>				
EUR	8.493.762	35,10	25.086.349	29,03
EEK	2.484.199	10,26	7.247.688	8,39
LTL	1.197.800	4,95	14.817.412	17,15
SEK	1.316.886	5,44	6.936.785	8,03
NOK	3.828.795	15,82	8.373.323	9,69
PLN	2.422.640	10,01	7.041.223	8,15
LVL	1.496.040	6,18	4.221.687	4,89
DKK	951.949	3,93	6.798.902	7,87
RUB	1.336.437	5,52	4.405.525	5,1
USD	672.269	2,78	1.492.448	1,73
Iš viso:	24.200.775	100	86.421.342	100
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal geografinę zoną:</i>				
Estija	2.484.199	10,26	7.247.688	8,39
Lietuva	1.197.800	4,95	14.817.420	17,15
Svedija	1.316.886	5,44	6.936.785	8,03
Norvegija	3.828.795	15,82	9.304.134	10,77
Vokietija	6.119.082	25,28	16.392.040	18,97
Suomija	2.092.984	8,65	8.694.302	10,06
Lenkija	2.422.640	10,01	7.041.223	8,15
Latvija	1.496.040	6,18	4.221.687	4,89
Danija	1.233.645	5,10	5.868.091	6,79
Rusija	2.008.705	8,30	5.897.972	6,82
Iš viso:	24.200.775	100	86.421.342	100

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų ir dividendų pajamos</i>	608445
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	-15667697
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	-15667697
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>	1969789
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	1969789
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	
	Pajamų iš viso	-13089463
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	603978
1.1	valdymo mokesčiai	417499
1.2	mokesčiai depozitoriumui	26409
1.3	mokesčiai tarpininkams	122436
1.4	mokesčiai už auditą	22409
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos (platinimo mokestis, banko komisiniai)	15225
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	
	Sąnaudų iš viso	603978
III.	Grynosios pajamos	-13693441
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	-

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.
---	--

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.
---	--

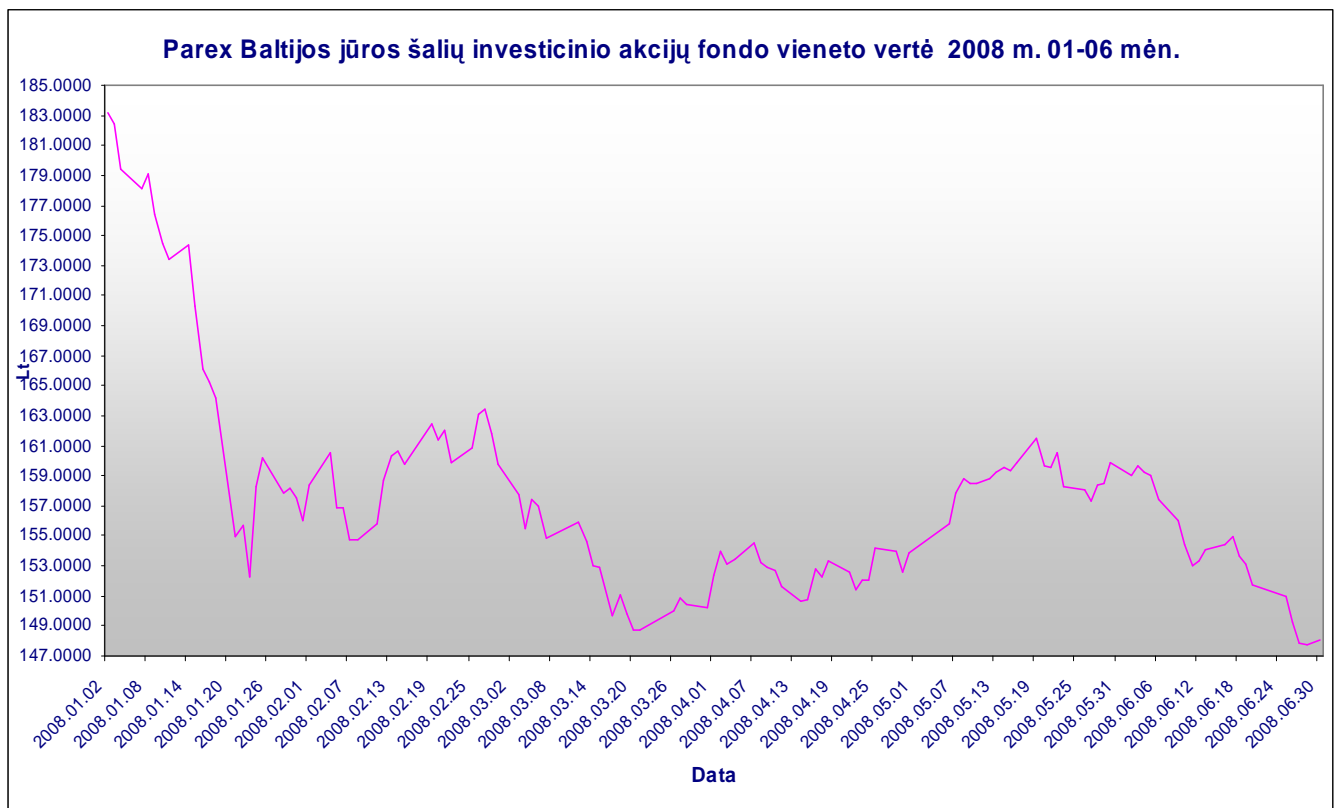
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

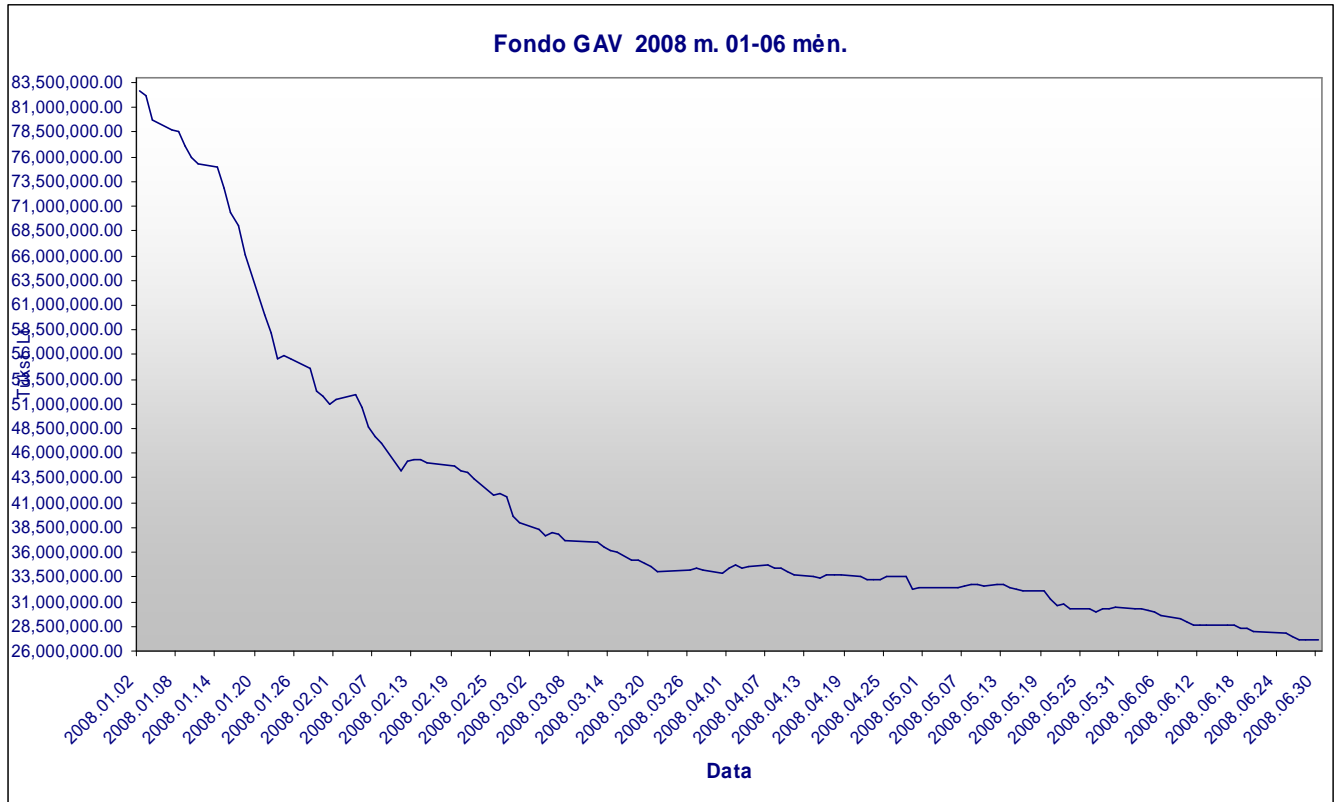
29. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis lyginant su fondo GA (%)
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-

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				