

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, Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data.	<b>“PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS”</b> Vertybinių popierių komisija šio fondo taisyklėms pritarė 2004 07 08
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	2009 01 01 - 2009 06 30
3 Valdymo įmonės duomenys:	UAB “PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS”
3.1. pavadinimas ir įmonės kodas	111829843
3.2. buveinė (adresas)	GYNĖJŲ G. 16, VILNIUS
3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, tinklalapio adresas	+370 5 2649730, +370 5 2649731
3.4. veiklos licencijos numeris	VĮK-007
3.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus).	Portfelijų valdytojas – Leonardas Diržys.
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

**II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIAUS IR VERTĖ**

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertę:

	<b>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2008 12 31</b>	<b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2009 06 30</b>	<b>Prieš metus 2008 06 30</b>	<b>Prieš dvejus metus 2007 06 30</b>
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	9.617.208,58	10.200.398,91	27.153.282,16	113.797.831,80
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	81.7673	92.5754	148.1024	200.7197
Vienetų, esančių apyvartoje, (akcijų) skaičius	117.616,7810	110.184,7569	183.341,2883	566.948,9087

6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičių bei vertę:

	<b>Vienetų (akcijų) skaičius</b>	<b>Vertė (Lt)</b>
<b>Išplatinta</b>	12.805,2768	1.193.491,85
<b>Išpirkta</b>	20.237,3009	1.700.224,69

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

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta taisyklių 42.6 punkte.

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Už valdymą:	2	2	72930.69	55132.18	0.64
<i>Nekintantis dydis</i>	2	2		-	
<i>Sėkmės mokesčiai</i>	-	-			0.00
Depozitoriumo mokesčiai	0.5	0.125	5870.60	4703.39	0.07
Už sandorių sudarymą	1		15558.65	14498.29	0.17
Už auditą	0.75	0.75	14463.78	14463.78	0.16
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis) -Banko komisiniai. Atskaitymai tarpininkui taikyti ataskaitiniu laikotarpiu mokesčiai***	5		720.74	720.74	0.01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	-		93265.07	74299.35	1.04
BIK % nuo GAV *	1.04				
Visų išlaidų suma	-		109544.46	89518.38	1.22
PAR (ataskaitinio laikotarpio PAR)**	26.18%				
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	20.40%				

\*Pateikti rodiklių paaiškinimus (rodiklius pateikti tik metų ataskaitoje).

Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. 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 mokesčiai 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 mokesčiai, 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 mokesčiai, tačiau jei investuojama suma viršija 1000 000 Lt taikyti 0 procento platinimo mokesčiai.

Valdymo įmonės valdybos sprendimu klientams, sudariusiems su valdymo įmone investicinių priemonių portfelio valdymo sutartis, perkant Parex Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo investicinius vienetus, jei investicinio portfelio vertė viršija 2 000 000 Lt (du milijonus litų) taikyti 0 procento platinimo mokesčiai.

8. Mokėjimai 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 – 7307,00 Lt. Tarpininkas yra susijęs su valdymo įmone UAB „Parex investicijų valdymas“. Tarpininkui AS Parex banka –per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota suma už paslaugas – 133986,69 lt. Tarpininkas yra susijęs su valdymo įmone UAB „Parex investicijų valdymas“.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	-

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų lygiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

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

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	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	19000	19000	253651.76	128820.00	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	0.0611	1.26
TEO	LT	LT0000123911	100000	100000	154000	111000	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	0.0123	1.09
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>119000</b>	<b>119000</b>	<b>407651.76</b>	<b>239820</b>	-	-	<b>2.35</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	-	-	<b>0.00</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Lasco	LV	LV0000101103	42390	209326	233869.22	96289.99	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	0.021	0.94
Liepajas metalurgs	LV	LV0000100535	12200	60245	122101.06	43978.72	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	0.0718	0.43
Kesko Oyj B	FI	FI0009000202	2300	7941	320800.3	149775.56	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	0.0035	1.47
Mobile Telesystems	RU	US6074091090	2000	16	123614.19	182013.2	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	0.0001	1.78
GRINDEX	LV	LV0000100659	8000	39505	267693.68	118119.35	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	0.0835	1.16
SAP AG	DE	DE0007164600	1900	6560	229621.38	187625.15	<a href="http://www.deutsch-boerse.com">www.deutsch-boerse.com</a>	0.0002	1.84
E.ON.AG	DE	DE000ENAG999	2000	17955	255255.28	174228.29	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0003	1.71
PROSAFE	CY	CY0100470919	5000	475	189240.88	61130.09	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0022	0.60
ORKLA	NO	NO0003733800	11000	5221	470515.16	195046.75	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0011	1.91
Yara International	NO	NO0010208051	1800	1162	303020.18	123019.56	<a href="http://www.ose.no">www.ose.no</a>	0.0006	1.21
TELENOR	NO	NO0010063308	16000	36450	659073.11	300410.73	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0010	2.95
MAN AG	DE	DE0005937007	1250	4316	435860.26	188177.60	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0009	1.84
Wartsila	FI	FI0009003727	1800	6215	303399.41	142573.02	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	0.0018	1.40
FRESENIUS MEDICAL	DE	DE0005785802	2300	7941	0	253649.59	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0008	2.49
Olainfarm	LV	LV0000100501	50000	246905	593848.49	120983.45	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	0.3550	1.19
STATOIL	NO	NO0010096985	4500	4272	383422.95	216309.39	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	0.0001	2.12
Shibsted ASA	NO	NO0003028904	4000	1519	380234.41	88239.96	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0058	0.87
Novo Nordisk	DK	DK0060102614	600	278	86833.63	79842.25	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	0.0001	0.78
EESTI TELEKOM	EE	EE3100007220	13000	28687	292466.83	194814.1	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	0.0094	1.91
Agora	PL	PLAGORA000067	7500	8784	294844.54	80948.45	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0136	0.79
Group 4 Securicor	GB	GB00B01FLG62	33000	3825	341116.91	278474.2	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	0.0023	2.73
Nokian Renkaat Oyj	FI	FI0009005318	3700	12775	192162.7	171189.82	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	0.0030	1.68
Nordecon International AS	EE	EE3100039496	17000	37514	327377.70	51056.42	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	0.0553	0.50
DEUTSCHE POST AG	DE	DE0005552004	4000	13811	316092.55	127615.49	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0003	1.25
ATLAS COPCO	SE	SE0000122467	9000	2834	343270.47	197653.37	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	0.0023	1.94
EMPERIA	PL	PLELDRD00017	3000	4386	415605.31	127450.76	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	<b>0.0198</b>	1.25
OLIMPIC CASINO	EE	EE3100084021	36000	79441	307078.45	73324.23	<a href="http://www.baltic.omxgroup.com">www.baltic.omxgroup.com</a>	<b>0.0238</b>	0.72
CERMAQ	NO	NO0010003882	6000	22781	266948.57	116754.68	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	<b>0.0065</b>	1.14
Fortum Oyj	FI	FI0009007132	3300	38740	231933.4	184814.57	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	<b>0.0004</b>	1.81
BAYER AG	DE	DE0005752000	1800	6215	334982.75	237538.83	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0002	2.33
ASSECO POLAND SA	PL	PLSOFTB00016	2500	4153	186073.55	104199.6	<a href="http://www.gpw.com.pl">www.gpw.com.pl</a>	0.0035	1.02
TOGNUM	DE	DE000A0N4P43	3000	10358	248688.00	96954.62	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0023	0.95
ASIAN BANBOO	DE	DE000A0M6M79	6500	22443	210996.13	243059.86	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0510	2.38
TRIGON	DK	DK0060083566	34000	117395	170569.75	104481.73	<a href="http://www.omxnordicexchange.com">www.omxnordicexchange.com</a>	0.1732	1.02
PROSAFE PRODUCTION	CY	CY0100610910	12500	475	0	57428.11	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0049	0.56
GERRESCHMEIER AG	DE	DE000A0LD6E6	2000	6906	241314.24	109868.1	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0064	1.08
DEUTSCHE TELEKOM	DE	DE0005557508	5000	17264	185588.00	144499.68	<a href="http://www.deutsche-boerse.com">www.deutsche-boerse.com</a>	0.0001	1.42
FRED OLSEN	NO	NO0003089005	1750	13289	246062.98	145183.96	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	0.0026	1.42
K+S	DE	DE0007162000	500	1726	0	69401.28	<a href="http://www.micex.ru">www.micex.ru</a>	0.0003	0.68
<b>Iš viso :</b>	-	-	<b>374090</b>	<b>1110105</b>	<b>10511576.42</b>	<b>5638124.51</b>		-	<b>55.27</b>





Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)
Indėliai kredito įstaigose						
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>0</b>	-	-	<b>0.00</b>

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
Pinigai				
Parex bankas	LTL	26.15	0.5	0.00
Parex bankas	EUR	3379267.82	0.5	33.13
<b>Iš viso:</b>	-	<b>3379293.97</b>	-	<b>33.13</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-

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

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6860122.32	67.00	9167753.45	95.14
Pinigai	3379293.97	33.00	468215.45	4.86
Gautinos sumos		0.00		0.00
<b>Iš viso:</b>	<b>10239416.29</b>	<b>100.00</b>	<b>9635968.90</b>	<b>100.00</b>
<b>Pagal sektorius</b>				
Gamyba	1400571.03	20.42	1976879.52	21.56
Kasdienio vartojimo prekės	537521.89	7.84	707496.97	7.72
Vartojimo prekes ir paslaugos	465340.3	6.78	612081.01	6.68
Informacinės technologijos	291824.75	4.25	569250.58	6.21
Energetika	576341.54	8.40	606396.68	6.61
Telekomunikacijų paslaugos	932737.71	13.60	1266477.01	13.81
Medžiagos	593978.69	8.66	1072299.59	11.70
Finansai	0	0.00	124588.82	1.36
Sveikatos priežiūra	1277661.99	18.62	1133953.05	12.37
Komunalinės paslaugos	784144.42	11.43	1098330.22	11.98
<b>Iš viso:</b>	<b>6860122.32</b>	<b>100.00</b>	<b>9167753.45</b>	<b>100.00</b>
<b>Pagal valiutas:</b>				
LTL	239846.15	2.34	630721.3	6.55
LVL	379371.51	3.71	495023.52	5.14
EUR	6346134.56	61.98	3915108.24	40.63
DKK	443282.15	4.33	383122.59	3.98
SEK	197653.37	1.93	775802.29	8.05
RUB	425101.56	4.15	438066.52	4.55
NOK	1355161.07	13.23	1291780.34	13.41
USD	221072.36	2.16	222568.21	2.31
PLN	312598.81	3.05	888613.46	9.22
EEK	319194.75	3.12	595162.43	6.18
<b>Iš viso:</b>	<b>10239416.29</b>	<b>100.00</b>	<b>9635968.90</b>	<b>100.00</b>
<b>Pagal geografinę zoną:</b>				
Lietuva	239846.15	2.34	691325.45	7.17
kitos Europos Sąjungos valstybės	8219307.51	80.27	6992228.92	72.56
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	1355161.07	13.23	1291780.34	13.41
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada		0.00		0.00
Japonija		0.00		0.00
kitos šalys	425101.56	4.15	660634.19	6.86
<b>Iš viso:</b>	<b>10239416.29</b>	<b>100.00</b>	<b>9635968.90</b>	<b>100.00</b>

<p>13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).</p>	<p>Nebuvo</p>
<p>14. (Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir susijusių rizikų vertinimo tvarka) Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).</p>	<p>Nebuvo</p>
<p>15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių išsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išsitytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).</p>	<p>Nebuvo</p>
<p>16. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).</p>	<p>Parex Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas veiklą pradėjo nuo 2004 07 08. Fondo taisyklėse numatytos investavimo strategijos visais atžvilgiais yra laikomasi.</p>
<p>17. Nurodyti veiksnius, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.</p>	<p>Didžiausia įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo akcijų kainų svyravimai rinkoje.</p>

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

## UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“

Įmonės kodas 111829843, Gynėjų g. 16, Vilnius

## PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS

## 2009 M. BIRŽELIO 30 D. BALANSAS

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2009 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2008 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	3,4	3379294	468216	8803434
II.	TERMINUOTI INDELIAI	1,3,4			
III.	INVESTICIJOS		6860122	9167753	77617908
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	1	6860122	9167753	77617908
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos				
4	Kitos investicijos				
IV.	GAUTINOS SUMOS		0	0	0
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos				
2	Kitos gautinos sumos				
	<b>TURTO IŠ VISO</b>		10239416	9635969	86421342
Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2008 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 12 31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		39017	175186	200072
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai				
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		18966	150248	158800
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		20051	24938	41272
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		10200399	9460783	86221270
	<b>ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO</b>		10239416	9635969	86421342

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

**UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“**

Įmonės kodas 111829843, Gynėjų g. 16, Vilnius

**PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS**

**2009 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2009 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2008 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 06 30
I.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		9617209	86246156	86012871
II.	PADIDĖJIMO IŠ VISO		6891103	3511613	45620114
1	Fondo įmokos		1193492	933379	28722889
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		0		
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos				
4	Palūkanos ir dividendai		215812	608445	1408404
5	Investicijų pardavimo pelnas		0	1969789	4461825
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	1	5481799		10692321
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	1			334675
8	Kitos pajamos				
III.	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO		6307913	62604487	17835153
1	Fondo išmokos		1700225	46332812	16479505
2	Iš kitus pensijų fondus pervestos sumos				
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		4494639		
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	1		15667697	0
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	1	3504		
6	Valdymo sąnaudos	2	72931	417499	995659
7	Kitos sąnaudos	2	36614	186479	359989
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		10200399	27153282	113797832
			Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2008 06 30	Prieš dvejus metus 2007 06 30
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		92.5754	148.1024	200.7197
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		110.184,7569	183.341,2883	566.948,9087

22.3. aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose).

**UAB „Parex investicijų valdymas“**  
**Parex Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas**  
**2009 m. I pusmečio finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**  
(litais, jei nenurodyta kitaip)

---

## **I. BENDROJI DALIS**

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 Gynėjų g. 16, Vilniuje.

Fondo dalyvių skaičius 2009 m. birželio 30 d. – 973 (2008 m. birželio 30 d. – 1.254).

Fondo depozitoriumas – AB Parex bankas, buveinė: K. Kalinausko g. 13, Vilnius, 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 proc. 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.

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

Kolektyvinio investavimo subjektas, imdamas trumpalaikę paskolą, bendros rizikos apimtį 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 numachiusi 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 vyriausybės 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 įsipareigojimus, ir sandorio šalies bankroto ar likvidavimo atveju Valdymo įmonė turėtų įgyti reikalavimo teisę arba įsipareigojimą sumokėti grynąjį skirtumą, rinkos kaina įvertinus tarpusavio įsipareigojimus.

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

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

Apskaičiuojant Lietuvos Respublikos 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 šią riziką 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 nuostoliai) 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 proc. 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 proc. 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;
- Nekotiruojamų 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 2009 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 per 2009 m. I pusmetį

(litas)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas*	vertės sumažėjimas**	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	9.167.753	978.309	(8.767.739)	5.481.799		6.860.122
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>9.167.753</b>	<b>978.309</b>	<b>(8.767.739)</b>	<b>5.481.799</b>	-	<b>6.860.122</b>

\* Vertės padidėjimas apima investicijų vertės padidėjimą dėl teigiamo rinkos kainų pokyčio (5.481.799 LTL).

\*\* Vertės sumažėjimas apima investicijų vertės sumažėjimą ir turto vertės sumažėjimą dėl valiutų kursų pasikeitimo.

#### 2 Pastaba. Valdymo ir kitos sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudaro Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 2 proc. nuo vidutinės Fondo grynųjų aktyvų vertės, 2009 m. I pusmetis – 72.931 litas (2008 m. I pusmetis – 417.499 litai).

Per 2009 m. I pusmetį kitas sąnaudas sudaro atskaitymai tarpininkams, depozitoriumui, bankui už paslaugas bei auditui lygūs 36.614 litų (2008 m. I pusmetis – 185.001 litas), platinimo mokesčio (0-2 proc. nuo investuojamos sumos) per 2009 m. I pusmetį nebuvo (2008 m. I pusmetis – 1,478 litai).

## 3 Pastaba. Turto struktūra 2009 m. birželio 30d.

(litas)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (litas)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
LASCO	LV	LVL	-	-	-	96289.99	0.94
LIEPAJAS METALURGS	LV	LVL	-	-	-	43978.72	0.43
KESKO Oyj B	FI	EUR	-	-	-	149775.56	1.46
MOBILE TELESYSTEMS	RU	USD	-	-	-	182013.2	1.78
GRINDEX	LV	LVL	-	-	-	118119.35	1.15
SAP AG	DE	EUR	-	-	-	187625.15	1.83
E.ON AG	DE	EUR	-	-	-	174228.29	1.70
PROSAFE	NO	NOK	-	-	-	61130.09	0.60
ORKLA	NO	NOK	-	-	-	195046.75	1.90
YARA INTERNATIONAL	NO	NOK	-	-	-	123019.56	1.20
TELENOR	NO	NOK	-	-	-	300410.73	2.93
MAN AG	DE	EUR	-	-	-	188177.60	1.84
WARTSILA	FI	EUR	-	-	-	142573.02	1.39
FRESENIUS MEDICAL CARE	DE	EUR	-	-	-	253649.59	2.48
OLAINFARM	LV	LVL	-	-	-	120983.45	1.18
STATOIL ASA	NO	NOK	-	-	-	216309.39	2.11
SHIBSTED ASA	NO	NOK	-	-	-	88239.96	0.86
NOVO NORDISK A/S-B	DK	DKK	-	-	-	79842.25	0.78
EESTI TELEKOM	EE	EEK	-	-	-	194814.1	1.90
AGORA	PL	PLN	-	-	-	80948.45	0.79
GROUP 4 SECURICOR	DK	DKK	-	-	-	278474.2	2.72
NOKIAN RNKAAT OYJ	FI	EUR	-	-	-	171189.82	1.67
NORDECON INTERNATIONAL AS	EE	EEK	-	-	-	51056.42	0.50
DEUTSCHE POST AG	DE	EUR	-	-	-	127615.49	1.25
ATLAS COPCO	SE	SEK	-	-	-	197653.37	1.93
EMPERIA HOLDING SPOLK AKCYJ	PL	PLN	-	-	-	127450.76	1.24
OLIMPIC CASINO	EE	EEK	-	-	-	73324.23	0.72
CERWAQ	NO	NOK	-	-	-	116754.68	1.14
FORTUM OYJ	FI	EUR	-	-	-	184814.57	1.80
BAYER AG	DE	EUR	-	-	-	237538.83	2.32
ASSECO POLAND SA	PL	PLN	-	-	-	104199.6	1.02
TOGNUM	DE	EUR	-	-	-	96954.62	0.95
ASIAN BAMBOO	DE	EUR	-	-	-	243059.86	2.37
TRIGON AGRI	DK	EUR	-	-	-	127.736	0.00
RFOSAFE PRODUCTION	CY	NOK	-	-	-	47.873	0.00

(tęsinys kitame puslapyje)

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 (litas)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
GERRESCHHEIMER AG	DE	EUR	-	-	-	109868.1	1.07
DEUTSCHE TELEKOM AG	DE	EUR	-	-	-	144499.68	1.41
FREDOLSEN	NO	NOK	-	-	-	145183.96	1.42
K+S	DE	EUR	-	-	-	69401.28	0.68
RUSGIDRO OAO	RU	RUB	-	-	-	123976.03	1.21
ENISEYSKAJA TGK-13	RU	RUB	-	-	-	1966.61	0.02
FSK EES	RU	RUB	-	-	-	90791.72	0.89
INTER RAO EES	RU	RUB	-	-	-	28275.77	0.28
KUZBASSENERGO	RU	RUB	-	-	-	2653.23	0.03
MOSENERGO	RU	RUB	-	-	-	12804.75	0.13
OGK-1	RU	RUB	-	-	-	14297.77	0.14
OGK-2	RU	RUB	-	-	-	9263.9	0.09
OGK-3	RU	RUB	-	-	-	19217.02	0.19
OGK-4	RU	RUB	-	-	-	27457.21	0.27
OGK-6	RU	RUB	-	-	-	8426.52	0.08
TGK-2	RU	RUB	-	-	-	2790.95	0.03
TGK-4	RU	RUB	-	-	-	4126.44	0.04
TGK-14	RU	RUB	-	-	-	747.61	0.01
TGK-1	RU	RUB	-	-	-	8117.59	0.08
TGK-6	RU	RUB	-	-	-	3294.64	0.03
VOLZHKAJA TGK	RU	RUB	-	-	-	6212.59	0.06
TGK-9	RU	RUB	-	-	-	5718.55	0.06
TGK-11 HOLDING	RU	RUB	-	-	-	796.19	0.01
INTERGENERACIA	RU	RUB	-	-	-	1094.38	0.01
RAOES VOSTOK AOO	RU	RUB	-	-	-	6087.42	0.06
SIBENERGOHOLDING	RU	RUB	-	-	-	34.96	0.00
HOLDING MRSK	RU	RUB	-	-	-	46380.36	0.45
CENTRENERGHOLDING	RU	USD	-	-	-	569.35	0.01
PROGRESS CAPITAL	RU	USD	-	-	-	39059.16	0.38
ORION OYJ-CLASS B	FI	EUR				192838.88	1.88
CARL ZEISS MEDITEC	DE	EUR				188574.67	1.84
GENMAB	DK	DKK				84965.7	0.83
SCHIBSTED ASA-RTS	NO	NOK				51637.84	0.50
SANITAS	LT	LTL				128820.00	1.26
TEO	LT	LTL				111000	1.08
<b>Nuosavybės vertybinių popierių iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>6860122.32</b>	<b>67.00</b>
Pinigai Parex banke	LT	LTL				26.15	0.00
Pinigai Parex banke	LT	EUR				3379267.82	33.00
<b>Pinigų iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>3379293.97</b>	<b>33.00</b>
<b>Iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>10239416.3</b>	<b>100.00</b>

## 4 Pastaba. Turto struktūra

(litas)

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (proc.)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (proc.)
<i>Pagal investavimo objektus:</i>				
Pinigai	3.379.294	33,00	468.216	10,19
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6.860.122	67,00	9.167.753	89,81
Gautinos sumos	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>10.239.416</b>	<b>100,00</b>	<b>9.635.969</b>	<b>100,00</b>
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal sektorius:</i>				
Gamyba	1.400.571	20,42	1.976.880	21,56
Vartojimo prekes ir paslaugos	465.340	6,78	612.081	6,68
Finansai	0	0	124.589	1,36
Energetika	576.341	8,40	606.396	6,61
Informacinės technologijos	291.825	4,25	569.251	6,21
Medžiagos	593.979	8,66	1.072.299	11,70
Sveikatos priežiūra	1.277.662	18,62	1.133.953	12,37
Telekomunikacijų paslaugos	932.738	13,60	1.266.477	13,81
Kasdienio vartojimo prekės	537.522	7,84	707.497	7,72
Komunalinės paslaugos	784.144	11,43	1.098.330	11,98
<b>Iš viso:</b>	<b>6.860.122</b>	<b>100,00</b>	<b>9.167.753</b>	<b>100,00</b>
<i>Investicijos pagal valiutas:</i>				
EUR	6.346.135	61,98	3.915.109	32,32
EEK	319.195	3,12	595.163	9,34
LTL	239.846	2,34	630.721	7,75
SEK	197.653	1,93	775.802	8,94
NOK	1.355.161	13,23	1.291.780	10,79
PLN	312.599	3,05	888.613	9,07
LVL	379.372	3,71	495.023	5,44
DKK	443.282	4,33	383.123	8,76
RUB	425.101	4,15	438.067	5,68
USD	221.072	2,16	222.568	1,91
<b>Iš viso:</b>	<b>10.239.416</b>	<b>100,00</b>	<b>9.635.969</b>	<b>100,00</b>

**4 Pastaba. Turto struktūra (tęsinys)**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (proc.)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (proc.)
<i>Investicijos pagal geografinę zoną:</i>				
Estija	319.195	3,12	595.163	6,18
Lietuva	3.619.114	35,34	691.326	7,17
Švedija	197.653	1,93	775.802	8,04
Norvegija	1.236.603	12,08	1.291.780	13,41
Vokietija	2.032.193	19,74	2.909.915	30,20
Suomija	841.192	8,22	816.853	8,48
Lenkija	312.599	3,05	888.613	9,22
Latvija	379.371	3,71	495.024	5,14
Danija	184.324	1,80	510.859	5,30
Rusija	646.174	6,31	660.634	6,86
Jungtinė Karalystė	363.440	3,55	-	-
Kipras	118.558	1,16	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>10.239.416</b>	<b>100,00</b>	<b>9.635.969</b>	<b>100,00</b>

23. Visas audito išvados tekstas.	Pateikiamas metų ataskaitoje.
-----------------------------------	-------------------------------

24. 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 (dividendų) pajamos</i>	215812
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	-4494639
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	-4494639
2.2	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	
2.3	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	
2.4	finansines priemones	
2.5	išvestines finansines priemones	
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	
2.7	kita	
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	5478295
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	5481799
3.2	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	
3.3	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	
3.4	finansinių priemonių	
3.5	išvestinių finansinių priemonių	
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	
3.7	Kitų	-3504
	<b>Pajamų iš viso</b>	1199468
<b>II.</b>	<b>Sąnaudos</b>	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	109545
1.1	atskaitymai už valdymą	72931
1.2	atskaitymai depozitoriumui	5871
1.3	mokėjimai tarpininkams	15558
1.4	mokėjimai už auditą	14464
1.5	kiti atskaitymai ir išlaidos	721
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	109545
<b>III.</b>	<b>Grynosios pajamos</b>	1089923
<b>IV.</b>	<b>Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams</b>	-
<b>V.</b>	<b>Reinvestuotos pajamos</b>	1089923

25. 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

26. 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.
---	--

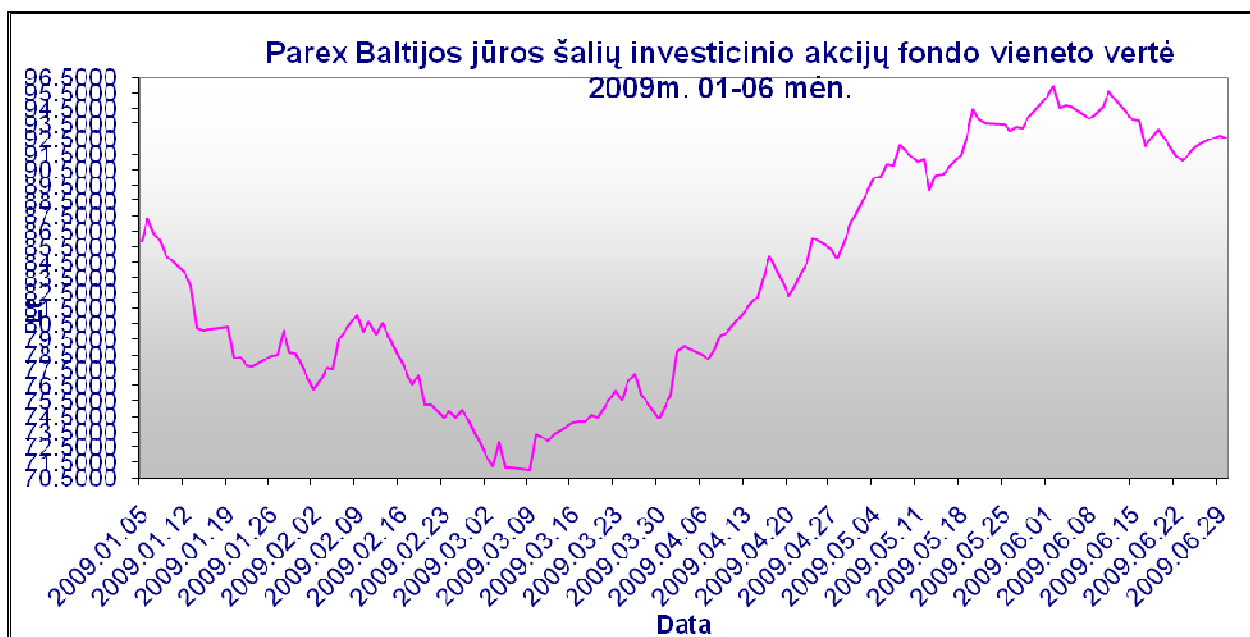
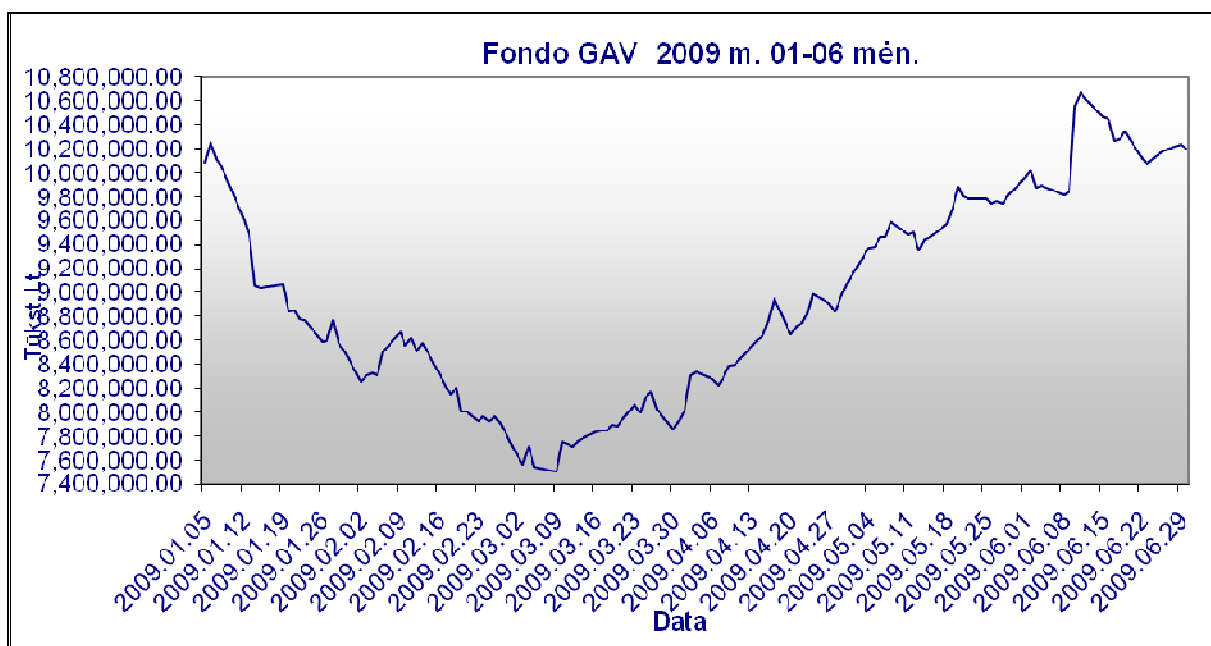
### VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

27. 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>	-	-	-	-	-	-	-	-

### IX. KITA INFORMACIJA

28. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus



## X.ATSAKINGI ASMENYS

29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMĮ, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.	Nėra
30. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).	Nėra
31. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.	<p>Prezidentas Rolandas Sungaila</p> <p>Vyr.finansininkė Danutė Griežienė</p>
<p>32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:</p> <p>32.1. Už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus);</p> <p>32.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus bei konsultanto atstovo(ų) ; vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.</p>	<p>Prezidentas Rolandas Sungaila tel.+370 5 2649735, faksas +370 5 2649731; el.paštas: r.sungaila@parex.lt</p> <p>Vyr.finansininkė Danutė Griežienė tel.+370 5 2649734 faksas .+370 5 2649731; el.paštas: d.grieziene@parex.lt</p> <p>Operacijų ir apskaitos skyriaus vadovė Jolanta Markevičienė tel. +370 5 2649738, faksas: +370 5 2649731; el.paštas: j.markeviciene@parex.lt.</p> <p>Konsultantų paslaugomis nesinaudota.</p>