

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: 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
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).	Pardavimų vadovas Oleg Poluden 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 r.sungaila@parex.lt Danutė Griežienė tel. 264 97 34 , d.grieziene@parex.lt , Renata Bagavičienė 2 6497 33 r.bagaviciene@parex.lt
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 12 31

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2005 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2006 12 31	Prieš metus 2005 12 31	Prieš dvejus metus 2004 12 31
Grynujų aktyvų vertė, Lt	29.118.463,37	86.012.871,92	29.118.463,37	5.213.624,37
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	146.8151	170.9352	146.8151	106.8444
Vienetų, esančių apyvartoje, (akcijų) skaičius	198.334,2571	503.190,0302	198.334,2571	48.796,4362

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

	Vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta	417.241,7728	63.380.601,07
Išpirkta	112.385,9997	16.761.826,93

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	584	17302060
1.1.	Ne finansų įmonės	9	1744069
1.2.	Finansų įmonės		
1.2.1.	bankai	1	1406941
1.2.2.	draudimo įmonės ir pensijų fondai	3	2131512
1.2.3.	kitos finansų įmonės	1	156355
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius)	570	11863183
2	Ne rezidentai	78	68710812
	Iš viso	662	86012872

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 gryųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:	2	2	1047629.67	1178792.17	1.98
<i>Nekintantis mokestis</i>	-			-	-
<i>Sėkmės mokestis</i>	-	-			0.00
Depozitoriumo mokestis	0.5	0.125	66048.80	74296.11	0.13
Sandorių sudarymo išlaidos	1		363671.39	380157.56	0.64
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		439302.77	458692.6	0.77
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK,	-		1119789.99	1259199.80	2.12
BIK % nuo GAV *	2.12				
Visų išlaidų suma	-		1922764.15	2098049.96	3.53
PAR (ataskaitinio laikotarpio PAR)**	46.52				
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	-37.2				

Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto gryųjų 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 – 380157.56 Lt, sumokėta 363671.39 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).	

	Įmokėta lėšų (litas)	1000.00
	Platinimo mokestis priklausomai nuo sumos*	20.00
	Valdymo mokestis nuo turto (2 proc.nuo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės)	20.00
	Depozitoriumo mokestis (ne daugiau 0.5 proc.nuo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės)	5.00
	Sandorių sudarymo išlaidos (ne daugiau kaip 1 proc.nuo investuojamos sumos)	10.00
	Audito išlaidos (0.75 proc. nuo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės)	7.50
	Sukaupta lėšų atskaičius mokesčius (2006 12 31)	937.50
	Sukaupta lėšų įskaitant 16 procentų investicijų gražą - $937.50 * 16\% = 150.00$ Lt.; (937.50 + 150)	1087.50

*Jei investuojama nuo 1000 lt. Iki 50000 lt- 2 proc.;
jei investuojama virš 50000 lt. Iki 100000 lt. – 1,5 proc.;
jei investuojama virš 100000 lt – 1 procentas nuo investuojamos sumos;
jei investuojama virš 1000000 - 0 procentų.

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										
Viniaus baldai	LT	LT0000104267	35698	142792	1180977.99	33.08	646133.8	www.omxgroup.com	0.9186	0.75
Snaigė	LT	LT0000109274	41129	41129	675188.12	16.42	497660.9	www.omxgroup.com	0.1783	0.58
Sanitas	LT	LT0000106171	120928	2600	1716555.04	14.19	1644620.8	www.omxgroup.com	0.3888	1.91
Iš viso:	-	-	197755	186521	3572721.15	18.0664	2788415.5	-	-	3.24
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
Apranga	LT	LT0000102337	148089	148089	1149456.87	7.76	1954774.8	www.omxgroup.com	0.4196	2.27
Linai	LT	LT0000100661	132866	132866	146502.21	1.10	35873.82	www.omxgroup.com	0.5527	0.04
Snoras	LT	LT0000101925	16485	164850	867835.56	52.64	824250	www.omxgroup.com	0.1201	0.96
Invalida	LT	LT0000102279	91354	91354	1128383.52	12.35	1140097.92	www.omxgroup.com	0.2260	1.33
Mažeikių nafta	LT	LT0000115552	36003	36003	316725.91	8.80	365430.45	www.omxgroup.com	0.0051	0.42
Ūkio bankas	LT	LT0000102352	422374	422374	921124.08	2.18	1651482.34	www.omxgroup.com	0.2390	1.92
Panevėžio statybos	LT	LT0000101446	51719	51719	594723.92	11.50	780956.9	www.omxgroup.com	0.3163	0.91
Iš viso:	-	-	898890	1047255	5124752.07	5.70	6752866.23	-	-	7.85
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
SAF Technika	LV	LV0000101129	6250	31006	361294.1	57.81	371527.5	www.omxgroup.com	0.2104	0.43
Continental AG	DE	DE0005439004	5500	Priviligij.	1484500.12	269.91	1675143.18	http://deutsche-boerse.com	-	1.95
Lasco	LV	LV0000101103	390000	1934790	1858286.81	4.76	2067179.01	www.omxgroup.com	0.195	2.40
AP Moller-Maersk/A/S	DK	DK0010244508	33	15277	880484.65	26681.35	812965.69	www.cse.dk	0.0015	0.95
Norma	EE	EE3100001850	60	2072	996.27	16.60	1058.55	www.omxgroup.com	0.0000	0.00
Liepajas metalurģs	LV	LV0000100535	42084	208779	434842.5	10.33	510755.2	www.omxgroup.com	0.2478	0.59
Harju Elektri	EE	EE100004250	89000	3072992	1153570.21	12.96	1275201.18	http://market.rfb.lv	0.5298	1.48
Sberbank	RU	RU0009029540	185	940	833626.42	4506.09	1705424.74	www.micex.ru	0.0010	1.98
Yara International	NO	NO0010208051	25500	18965	1136340.38	44.56	1515106.27	www.ose.no	0.0080	1.76
Telekomunikacija Polska S.A	PL	PLTLKPL00017	38000	96729	765208.85	20.14	838565.15	www.gpw.com	0.0027	0.97
EESTI TELEKOM	EE	EE3100007220	29000	64003	772718.08	26.65	841077.08	www.omxgroup.com	0.0210	0.98
Mobile Telesystems	RU	US6074091090	6200	63	555118.14	89.54	818522.61	www.nyse.com	0.0002	0.95
KGHM POLSKA SA	PL	PLKGHM000017	14000	118790	875672.22	62.55	1120004.48	www.gpw.com.pl	0.0070	1.30
GRINDEX	LV	LV0000100659	23000	114103	702716.62	30.55	820332.72	www.omxgroup.com	0.2400	0.95
MERKO EHITUS	EE	EE3100003559	38500	1329328	2240661.19	58.20	2612117.13	www.omxgroup.com	0.2175	3.04
SAP AG	DE	DE0007164600	9200	31766	1242424.11	135.05	1281430.76	www.deutsch-boerse.com	0.0088	1.49
POLSKI KONCERN NAFTOWY	PL	PLPKN0000018	23000	24394	1113089.03	48.40	986161.25	www.gpw.com.pl	0.0054	1.15
VALMIERAS STIKLA SKIEDRA	LV	LV0000100485	84465	419031	983987.26	11.65	987457.68	www.omxgroup.com	0.3534	1.15
TALLINA KAUBAMAJA	EE	EE0000001105	65500	324946	406371.28	6.20	2076156.04	www.omxgroup.ee	0.9649	2.41
NORSK HYDRO	NO	NO0005052605	11000	88067	662206.06	60.20	892182.06	www.ose.no	0.0042	1.04
E.ON.AG	DE	DE0007614406	4700	42193	1410132.05	300.03	1676206.65	www.e.on.com	0.0007	1.95
SIEMENS AG- REG	DE	DE0007236101	3100	10704	758071.04	244.54	809198.21	http://deutsche-boerse.com	0.0003	0.94
STATOIL	NO	NO0010096985	10000	10937	746713.94	74.67	692661.9	www.ose.no	0.0005	0.81
SKF Group	SE	SE0000108227	27000	10121	1015395.03	37.61	1306462.91	www.omxgroup.com	0.0059	1.52
VOLVO	SE	SE0000115446	10000	3748	1424854.19	142.49	1803534.65	www.omxgroup.com	0.0023	2.10
Iš viso:	-	-	955277	7973743.4	23819280.55	24.93	29496432.6	-	-	34.29

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
ORKLA	NO	NO0003733800	11700	31991	1411114.03	120.61	1731172.72	www.ose.no	0.0055	2.01
DSV	DK	DK0010262914	4600	2129	1817642.1	395.14	2198285.9	www.cse.dk	0.0220	2.56
MAN AG	DE	DE0005937007	5500	18990	1006485.66	183.00	1304830.38	http://deutsche-	0.0039	1.52
YIT Corporation	FI	FI0009800643	22000	75962	1367344.29	62.15	1591395.52	www.omxgroup.com	0.0355	1.85
DNB NOR	NO	NO0010031479	22500	98435	761359.11	33.84	834652.35	www.ose.no	0.0017	0.97
Forenings Sparbanken	Švedija	SE0000242455	13000	4766	1071724.1	82.44	1235698.56	http://market.rfb.lv	0.0025	1.44
Softbank	Lenkija	PLSOFTB00016	20000	17922	708830.12	35.44	902475.52	http://market.rfb.lv	1.4319	1.05
Wartsila	FI	FI0009003727	9000	31075	912985.45	101.44	1268178.91	www.hex.com	0.0129	1.47
Baltika	EE	EE3100003609	24000	82867	1116917.33	46.54	1839593.39	www.omxgroup.com	0.4122	2.14
Elcoteq Network	FI	FI0009006738	16000	53485	861616.18	53.85	540294.14	www.omxgroup.ee	0.0522	0.63
Tallink	EE	EE3100004466	136000	30015	2040464.28	15.00	2399389.04	www.omxgroup.ee	0.3989	2.79
Olainfarm	LV	LV0000100501	129832	644097	1222503.04	9.42	1575714.51	www.omxgroup.com	1.2664	1.83
Gazprom	RU	RU0007661625	26000	2643	657954.74	25.31	784747.83	www.rts.ru	0.0001	0.91
Nokia Oyj	FI	FI0009000681	16000	55245	939142.52	58.70	855189.5	www.omxgroup.com	0.0003	0.99
Adidas Salomon AG	DE	DE0005003404	6700	23134	873234.9	130.33	875150.14	www.deutsche-	0.0132	1.02
Mol Magyar Olaj	PL	HU0000068952	2500	2121	766147.12	306.46	739328.8	www.gpw.com.pl	0.0023	0.86
Shibsted ASA	NO	NO0003028904	13500	5906	1056561.71	78.26	1261881.18	www.ose.no	0.0195	1.47
Metso	FI	FI0009007835	7000	24170	698322.58	99.76	924245.5	www.omxgroup.com	0.0049	1.07
Neste Oil Ayj	FI	FI0009013296	10000	34528	922218	92.22	795179.84	www.omxgroup.com	0.0039	0.92
Rautaruuki Oyj	FI	FI0009003552	8500	29349	656592.11	77.25	884866.32	www.omxgroup.com	0.0061	1.03
Nordea Bank	SE	SE0000427361	32000	11995	1086387.68	33.95	1291353.76	www.omxgroup.com	0.0012	1.50
Ericsson	SE	SE0000108656	114655	42977	1134011.28	9.89	1212637.31	www.omxgroup.com	0.0007	1.41
Deutsche Lufthansa	DE	DE0008232125	12000	41434	603810.49	50.32	863061.89	www.deutsche-	0.0026	1.00
Royal Caribbean cruises	NO	LR0008862868	11500	5031	1281614.66	111.44	1248468.06	www.ose.no	0.0056	1.45
Novo Nordisk	DK	DK0010280817	3800	1759	679772.44	178.89	827922.85	www.cse.dk	0.0586	0.96
Prokom Software SA	PL	PLPROKM00013	10000	8485	1278275.6	127.83	1226072.32	www.gpw.com.pl	0.0720	1.43
Lebedyanskij Preserving PL	RU	RU000AOD8G13	3500	9635	539235.2	154.07	746812.92	www.rts.ru	0.0171	0.87
Agora	PL	PLAGORA00067	28000	96678	893321.89	31.90	918655.36	www.omxgroup.com	0.0109	1.07
Group 4 Securicor	DK	GB00B01FLG62	185000	638768	1598153.36	8.64	1781893.36	www.omxgroup.com	0.1332	2.07
Autoliv Inc.	SE	SE0000382335	2200	7596	327737.08	148.97	347969.35	www.deutsche-	0.0846	0.40
Svenska Cellulosa	SE	SE0000112724	6500	2436	809761.25	124.58	888857.61	www.omxgroup.com	0.0002	1.03
Nokian Renkaat Oyj	FI	FI0009005318	24000	8996	1195676.46	49.82	1286098.94	www.omxgroup.com	0.0001	1.50
Eesti Ehitus	EE	EE3100039496	24900	85975	682999.9	27.43	908710.67	www.deutsche-	0.0048	1.06
DEUTSCHE POST AG	DE	DE0005552004	10500	36254	759479.34	72.33	830225.76	www.deutsche-	0.0023	0.97
ATLAS COPCO	SE	SE0000122467	15300	6694	1116264.31	72.96	1299233.47	www.ose.no	0.0074	1.51
ELDORADO	DK	DK0010280817	4962	2297	334685.58	67.45	388041.1	www.cse.dk	0.0766	0.45
ACERGY SA	PL	PLPROKM00013	24000	20364	1127782.46	46.99	1207180.8	www.gpw.com.pl	0.1728	1.40
OLIMPIC CASINO	RU	RU000AOD8G13	20000	55058	403452.09	20.17	613903.94	www.rts.ru	0.0980	0.71
PTA Grupp AS	EE	EE3100001751	25482	9342	335194.97	13.15	345765.21	http://market.rfb.lv	0.0048	0.40
POLUS ZOLOT	RU	RU000AOJNAA8	1500	1344	0	0.00	193636.43	http://market.rfb.lv	0.1074	0.23
Iš viso:			1064131	2361949.3	37056775.41	3357.94016	42968771.16			49.96
Viso:			2019408	10334348	60876056.01	30.15	72465203.71			84.25
Iš viso:	-	-	3118340	11058028	69573529.18	22.31	82006485.44		-	95.34

Kitos pinigų rinkos priemonės										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis			Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis port-felyje (%)
Indėliai kredito įstaigose										
Iš viso:										
Priemonės pavadinimas	Emi-tento pava-dini-mas	Šalis	Kita sando-rio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investi-cinio san-dorio (po-zicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinima-s (tinklapi-o adresas)	Galiojimo terminas	Dalis port-felyje (%)
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis port-felyje (%)
Pinigai										
Parex bankas (einamoji sąskaita)		Lietuva		litai			3826757.89	0.5		4.45
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	3826757.89	-	-	4.45
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas			Bendra vertė			Paskirtis		Dalis portfelyje (%)	
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.										
Iš viso:	-						-			-

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	82006485.44
1.1.	Rezidentai	9541281.73
1.1.1.	Ne finansų įmonės	5925451.47
1.1.2.	Finansų įmonės	3615830.26
1.1.2.1	bankai	2475732.34
1.1.2.2.	draudimo įmonės	
1.1.2.3.	kitos finansų įmonės	1140097.92
1.2	Ne rezidentai	72465203.71
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	3826757.89
7.1.	Rezidentai	3826757.89
7.2.	Ne rezidentai	
8	Kitos investicijos	379700.00
8.1.	Rezidentai	379700.00
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	
8.1.2.	Ne finansų įmonės	
8.1.3.	Finansų įmonės	379700.00
8.2.	Ne rezidentai	

14.2. pagal valiutas ir geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
LTL	13537511	15.70	975113.57	18.64
LVL	6332967	7.35	380013.15	7.27
EUR	17670922	20.50	1185365.09	22.66
DKK	5621068	6.52	329960	6.31
SEK	9385748	10.89	337042.88	6.44
RUB	3430622	3.98	440238.55	8.42
NOK	9383305	10.88	302307.48	5.78
USD	818524	0.95	134077.59	2.56
PLN	7119304	8.26	408084.74	7.80
EEK	12912972	14.98		0.00
Iš viso:	86212943	100.00	4492203.05	85.88
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	13747740	15.95	975113.57	18.64
kitos Europos Sąjungos valstybės	58832753	68.24	2640465.86	50.48
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	9383305	10.88	302307.48	5.78
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada		0.00		0.00
Japonija		0.00		0.00
kitos šalys	4249145	4.93	574316.14	10.98
Iš viso:	86212943	100.00	4492203.05	85.88

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	25858409	31.53	940140	17.97
Kasdienio vartojimo prekės	2866027	3.49	236251	4.52
Vartojimo prekes ir paslaugos	15126626	18.45	1028862	19.67
Informacinės technologijos	5261972	6.42	387640	7.41
Energetika	7790723	9.50	725122	13.86
Telekomunikacijų paslaugos	3710802	4.53	349708	6.69
Medžiagos	5261694	6.42	177348	3.39
Finansai	9585435	11.69	458108	8.76
Sveikatos priežiūra	4868591	5.94	189025	3.61
Komunalinės paslaugos	1676206	2.04		0.00
Iš viso:	82006485	100.00	4492204	85.88
Pagal kitus kriterijus - turto rūšis				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	82006485	95.12	4492204	85.88
Pinigai	3826758	4.44	738304	14.12
Gautinos sumos	379700	0.44		
Iš viso:	86212943	100.00	5230508	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 išsigtų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).	Nebuvo
18. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).	Parex Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas veiklą pradėjo nuo 2004 07 08. Fondo taisyklėse numatytos investavimo strategijos visais atžvilgiais yra laikomasi.
19. Nurodyti veiksnius, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.	Didžiausia įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo akcijų kainų svyravimai rinkoje.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

20. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.	Orientacinis indeksas nėra pasirinktas.
---	---

21. To paties laikotarpio investicijų portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt subjekto veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje ir pavaizduoti grafiškai. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama metinė to laikotarpio, kai portfelis buvo valdomas, investicijų grąža.

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš X metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža	1.4991	2.4851	0.2692	-
Metinė grynoji investicijų grąža	1.4500	2.4161	0.2603	-
Bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis*	1.1399	0.1522	0.45503	-

*Investicijų grąžos standartinis nuokrypis – tai statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, kad investicijų portfelis turi pastovią nekintančią investicijų grąžą (pavyzdžiui, banko indėlis su nekintama palūkanų norma).

22. Vidutinė investicijų grąža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų grąža	1.4178	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža	1.3755	-	-	-
Vidutinės bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	0.2429	-	-	-

23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.	-
---	---

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

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

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

PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS

2006 M. GRUODŽIO 31 D. BALANSAS

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2004 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI	III.4.	3.826.758	3.136.183	738.304
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	III.3,4.	82.006.485	26.265.637	4.492.204
1.	Skolos vertybiniai popieriai		-	-	132.555
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		82.006.485	26.265.637	4.359.649
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-
4.	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2.	Kitos gautinos sumos		379.700	-	-
	TURTO IŠ VISO		86.212.943	29.401.820	5.230.508

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2004 12 31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		200.072	283.357	16.883
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		158.800	254.103	10.816
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		41.272	29.254	6.067
VI.	GRYNIJAI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		86.012.871	29.118.463	5.213.625
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO		86.212.943	29.401.820	5.230.508

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

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

PAREX BALTIJOS JŪROS VALSTYBIŲ INVESTICINIS AKCIJŲ FONDAS

2006 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2004 12 31
I.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		29.118.463	5.213.625	-
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		75.831.911	30.476.157	5.544.445
1.	Fondo įmokos		63.839.248	25.257.679	5.043.560
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		-	-	-
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	-
4.	Palūkanos ir dividendai		1.063.813	222.699	11.105
5.	Investicijų pardavimo pelnas	III.3.	2.786.493	437.739	-
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	III.3.	7.762.657	3.950.431	452.339
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	III.3.		607.609	37.441
8.	Kitos pajamos		379.700	-	-
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		18.937.503	6.571.319	330.820
1.	Fondo išmokos		16.759.214	5.345.486	-
2.	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		-	-	-
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai		-	-	-
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma		-	-	213.839
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		80.239	-	79.347
6.	Valdymo sąnaudos		1.178.792	270.341	17.606
7.	Kitos sąnaudos	III.2.	919.258	955.492	20.028
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		86.012.871	29.118.463	5.213.625
			Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2006 12 31	Prieš metus 2005 12 31	Prieš dvejus metus 2004 12 31
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		170,9352	148,8151	106,8444
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		503.190,0302	198.334,2571	48.796,4362

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

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

2006 metų 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. gruodžio 31 d. – 662 (2005 m. gruodžio 31 d. – 253).

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

Audito įmonė, atlikusi fondo auditą – UAB „Ernst & Young Baltic“, buveinė: Subačiaus g. 7, Vilnius, LT-01008, įmonės kodas – 110878442.

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 stabilesnę 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 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 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. teisės, kylančias iš finansinio užtikrinimo susitarimo, galima bet kuriuo metu realizuoti.

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

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

3. Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

3.4. Emitento rizikos vertinimas

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

Vertinant kolektyvinio investavimo subjekto sandorio šalies riziką ir emitento riziką, privalu sumuoti šias rizikas kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. gryųjų 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 Gryųjų 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 gryųjų 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 gryųjų 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;
- Nekotiruojamų uždarų (closed-end) investicinių fondų vienetų vertė yra nustatoma remiantis nustatyta konkretaus fondo vieneto verte tą dieną, kai ši informacija yra skelbiama spaudoje, ir ši vertė yra naudojama vertinant fondo aktyvus iki kitos dienos, kai bus skelbiama spaudoje investicinio vieneto vertė.

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

Fondo apskaitos vieneto vertė yra grynoji fondo aktyvų vertė, padalinta iš Fondo vienetų skaičiaus, esančio Fondo vieneto kainos vertinimo dieną. Fondo apskaitos vieneto vertė yra nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada lygi Fondo 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. gruodžio 31 d. atitiko šio fondo taisyklėse bei teisės aktuose nustatytus investavimo reikalavimus. Detali Fondo investicijų portfelio struktūra pateikta 3 ir 4 pastabose.

1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis pagal 2006 m. gruodžio 31 d. duomenis

(litas)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas*	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	26.265.637	77.536.841	(32.264.904)	10.549.150	(80.239)	82.006.485
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	26.265.637	77.536.841	(32.264.242)	10.549.150	(80.239)	82.006.485

* Vertės padidėjimas apima investicijų pardavimo pelną (2.786.493 litą) ir grynąjį investicijų vertės pokytį (7.762.657 litus).

2 Pastaba. Valdymo ir kitos sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudaro Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 2 procentams nuo vidutinės Fondo grynujų aktyvų vertės (2006 m. - 1.178.792 litai; 2005 m. – 270.341 litas).

Kitas sąnaudas sudaro platinimo mokestis (0-2 procentai nuo investuojamos sumos) – 458.648 litus (2005 m. – 850.400 litai) bei kiti atskaitymai tarpininkams, depozitoriumui, bankui už paslaugas bei auditui – 460.610 litai (2005 m. – 105.092 litai).

3 Pastaba. Turto struktūra pagal 2006 m. gruodžio 31 d. duomenis

(litas)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
SAF TECHNIKA	Latvija	LVL				371.528	0,45
CONTINENTAL AG	Vokietija	EUR				1.675.143	2,04
APRANGA	Lietuva	LTL				1.954.775	2,38
VILNIAUS BALDAI	Lietuva	LTL				646.134	0,79
LASCO	Latvija	LVL				2.067.179	2,52
AP MOLLER-MAERSK A/S	Danija	DKK				812.966	0,99
SNAIGĖ	Lietuva	LTL				497.661	0,61
NORSK HYDRO	Norvegija	NOK				892.182	1,09
LINAS	Lietuva	LTL				35.874	0,04
NORMA	Estija	EEK				1.059	0,00
LIEPAJAS METALURGS	Latvija	LVL				510.755	0,62
HARJU ELEKTRI	Estija	EEK				1.275.201	1,56
OLAINFARM	Latvija	LVL				1.575.714	1,92
NOKIA OYJ	Suomija	EUR				855.190	1,04
SBERBANK	Rusija	RUB				1.705.425	2,08
ADIDAS SALOMON AG	Vokietija	EUR				875.150	1,07
SNORAS	Lietuva	LTL				824.250	1,01
MOL MAGYAR OLAJ	Lenkija	PLN				739.329	0,90
YARA INTERNATIONAL	Norvegija	NOK				1.515.106	1,85
SHIBSTED ASA	Norvegija	NOK				1.261.881	1,54
METSO	Suomija	EUR				924.246	1,13
NESTE OIL OYJ	Suomija	EUR				795.180	0,97
TELEKOMUNIKACIJA POLSKA S.A	Lenkija	PLN				838.565	1,02
RAUTARUUKI OYJ	Suomija	EUR				884.866	1,08
NORDEA BANK	Švedija	SEK				1.291.354	1,57
ERICSSON	Švedija	SEK				1.212.637	1,48
EESTI TELEKOM	Estija	EEK				841.077	1,03
DEUTSH LIUFTHANSA	Vokietija	EUR				863.062	1,05
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	Norvegija	NOK				1.248.468	1,52
GAZPROM ADS	Rusija	RUB				784.748	0,96
MOBILE TELESYSTEMS	Rusija	USD				818.523	1,00
KGHM POLSKA MIEDZ SA	Lenkija	PLN				1.120.004	1,37
GRINDEX	Latvija	LVL				820.333	1,00
NOVO NORDISK	Danija	DKK				827.923	1,01
MERKO EHITUS	Estija	EEK				2.612.117	3,19
PROKOM SOFTWARE SA	Lenkija	PLN				1.226.072	1,50
SAP AG	Vokietija	EUR				1.281.431	1,56
POLSKI KONCERN NAFTOWY	Lenkija	PLN				986.161	1,20
LEBEDYANSKIJ PRESERVING PL	Rusija	RUB				746.813	0,91
AGORA	Lenkija	PLN				918.655	1,12
VALMIERAS STIKLA SKIEDRA	Latvija	LVL				987.458	1,20
GROUP 4 SECURICOR	Danija	DKK				1.781.893	2,17
TALLINNA KAUBAMAJA	Estija	EEK				2.076.156	2,53
SWEDBANK	Švedija	SEK				1.235.699	1,51
E.ON AG	Vokietija	EUR				1.676.207	2,04
AUTOLIV INC	Švedija	SEK				347.969	0,42
INVALIDA	Lietuva	LTL				1.140.098	1,39
SIEMENS AG-REG	Vokietija	EUR				809.198	0,94

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)
SVENSKA CELLULOSA	Švedija	SEK				888.858	1,03
NOKIAN TYRES OYJ	Suomija	EUR				1.286.098	1,49
STATOIL	Norvegija	NOK				692.662	0,80
EESTI EHITUS	Estija	EEK				908.711	1,05
SKF Group	Švedija	SEK				1.306.463	1,52
VOLVO	Švedija	SEK				1.803.535	2,09
ORKLA	Norvegija	NOK				1.731.173	2,01
DSV	Danija	DKK				2.198.286	2,55
DEUTSCHE POST AG	Vokietija	EUR				830.226	0,96
ATLAS COPCO	Švedija	SEK				1.299.233	1,51
MAN AG	Vokietija	EUR				1.304.830	1,51
YIT CORPORATION	Suomija	EUR				1.591.396	1,85
DNBNORD	Norvegija	NOK				834.652	0,97
ELDORADO	Lenkija	PLN				388.041	0,45
ACERGY SA	Norvegija	NOK				1.207.181	1,40
OLIMPIC CASINO	Estija	EEK				613.904	0,71
SOFTBANK	Lenkija	PLN				902.476	1,05
MAŽEIKIŲ NAFTA	Lietuva	LTL				365.430	0,42
WARTSILA	Suomija	EUR				1.268.179	1,47
BALTIKA	Estija	EEK				1.839.593	2,13
POLUS ZOLOTO	Rusija	RUB				193.636	0,22
PTA GRUPP AS	Estija	EEK				345.765	0,40
SANITAS	Lietuva	LTL				1.644.621	1,91
ŪKIO BANKAS	Lietuva	LTL				1.651.482	1,92
PANEVĖŽIO STATYBOS TRESTAS	Lietuva	LTL				780.957	0,91
ELCOTEQ NETWORK Oyj	Suomija	EUR				540.294	0,63
TALLINK	Estija	EEK				2.399.388	2,78
Nuosavybės vertybinių popierių iš viso	X	X	X	X	X	82.006.485	95,12
Pinigai	Lietuva	LTL				3.616.530	4,19
Pinigai	Lietuva	EUR				210.228	0,25
Pinigai, iš viso	X	X	X	X	X	3.826.758	4,44
Gautinos sumos	Lietuva	LTL	X	X	X	379.700	0,44
Iš viso	X	X	X	X	X	86.212.943	100,00

4 Pastaba. Turto struktūra

(litais)

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	3.826.758	4,44	3.136.183	10,67
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	82.006.485	95,12	26.265.637	89,33
Gautinos sumos	379.700	0,44	-	-
Iš viso:	86.212.943	100	29.401.820	100
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal sektorius:</i>				
Gamyba	25.858.409	29,99	6.632.546	22,56
Vartojimo prekes ir paslaugos	15.126.626	17,55	3.927.071	13,36
Finansai	9.585.435	11,12	3.681.028	12,52
Energetika	7.790.723	9,04	3.886.243	13,22
Informacinės technologijos	5.261.972	6,10	689.560	2,35
Medžiagos	5.261.694	6,10	1.832.903	6,23
Sveikatos priežiūra	4.868.591	5,65	1.140.305	3,88
Telekomunikacijų paslaugos	3.710.802	4,30	2.369.097	8,06
Kasdienio vartojimo prekės	2.866.027	3,32	1.615.449	5,49
Komunalinės paslaugos	1.676.206	1,95	491.435	1,66
Iš viso:	82.006.485	95,12	26.265.637	89,33
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal valiutas</i>				
EUR	17.460.696	20,25	7.013.475	23,85
EEK	12.912.971	14,97	410.181	1,40
LTL	9.541.282	11,07	3.171.991	10,79
SEK	9.385.748	10,89	1.934.228	6,58
NOK	9.383.305	10,88	3.571.094	12,15
PLN	7.119.303	8,26	2.794.564	9,50
LVL	6.332.967	7,35	1.563.813	5,32
DKK	5.621.068	6,52	1.903.313	6,47
RUB	3.430.622	3,98	3.290.585	11,19
USD	818.523	0,95	612.393	2,08
Iš viso:	82.006.485	95,12	26.265.637	89,33
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai pagal geografinę zoną:</i>				
Estija	12.912.971	14,98	3.052.925	10,38
Lietuva	9.541.282	11,07	3.171.991	10,79
Švedija	9.385.748	10,89	1.934.228	6,58
Norvegija	9.383.305	10,88	3.571.094	12,15
Vokietija	9.315.247	10,80	2.420.683	8,23
Suomija	8.145.449	9,45	1.950.048	6,63
Lenkija	7.119.303	8,25	2.794.563	9,50
Latvija	6.332.967	7,35	1.563.813	5,32
Danija	5.621.068	6,52	1.903.313	6,47
Rusija	4.249.145	4,93	3.902.979	13,28
Iš viso:	82.006.485	95,12	26.265.637	89,33

25. Visas audito išvados tekstas.

Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Parex investicijų valdymas ” akcininkams

Mes atlikome toliau pateiktos pensijų kaupimo bendrovės UAB „Parex investicijų valdymas“ (toliau „Valdymo įmonė“) valdomo „Parex Baltijos jūros valstybių investicinio akcijų fondo“ (toliau – „Fondas“), finansinės atskaitomybės, kurią sudaro 2006 m. gruodžio 31 d. balansas, 2006 m. grynųjų pokyčių ataskaita ir aiškinamasis raštas, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansinę atskaitomybę

Už šios finansinės atskaitomybės, parengtos pagal kolektyvinio investavimo subjektų finansinės atskaitomybės rengimą reglamentuojančius Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, parengimą ir teisingą pateikimą atsakinga Valdymo įmonės vadovybė. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinės atskaitomybės parengimui ir teisingam pateikimui, užtikrinant, kad nėra reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą bei palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkančių ir pagrįstų įvertinimų pasirinkimą.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga yra, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume deramai įsitikinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų.

Auditas apima finansinės atskaitomybės skaičius ir paaiškinimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūrų atlikimą. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėje atskaitomybėje rizikos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus bendrovės finansinės atskaitomybės parengimo ir pateikimo kontroles ir siekia pasirinkti tinkamas audito procedūras, tačiau neturi tikslo pareikšti nuomonės apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir vadovybės padarytų reikšmingų prielaidų bei bendro finansinės atskaitomybės pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad suteiktų pagrindą mūsų nuomonei.

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateikta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Fondo 2006 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir grynųjų aktyvų pokyčius per 2006 m. pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus, reglamentuojančius kolektyvinio investavimo subjektų finansinės atskaitomybės rengimą.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 000514

Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003

Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2007 m. kovo 22 d.

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>	1063813
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	2786493
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	2786493
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>	8062118
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	8062118
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	11912424
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	2098050
1.1	valdymo mokesčiai	1178792
1.2	mokesčiai depozitoriumui	74296
1.3	mokesčiai tarpininkams	380158
1.4	mokesčiai už auditą	6112
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos (platinimo mokestis, banko komisiniai)	458692
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	
	Sąnaudų iš viso	2098050
III.	Grynosios pajamos	9814374
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	9814374

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

Parex Baltijos jūros valstybių investicinis akcijų fondas veiklą pradėjo nuo 2004 07 08. Didžiausią įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo akcijų kainų svyravimai rinkoje.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Per ataskaitinį laikotarpį dividendai nebuvo mokėti.

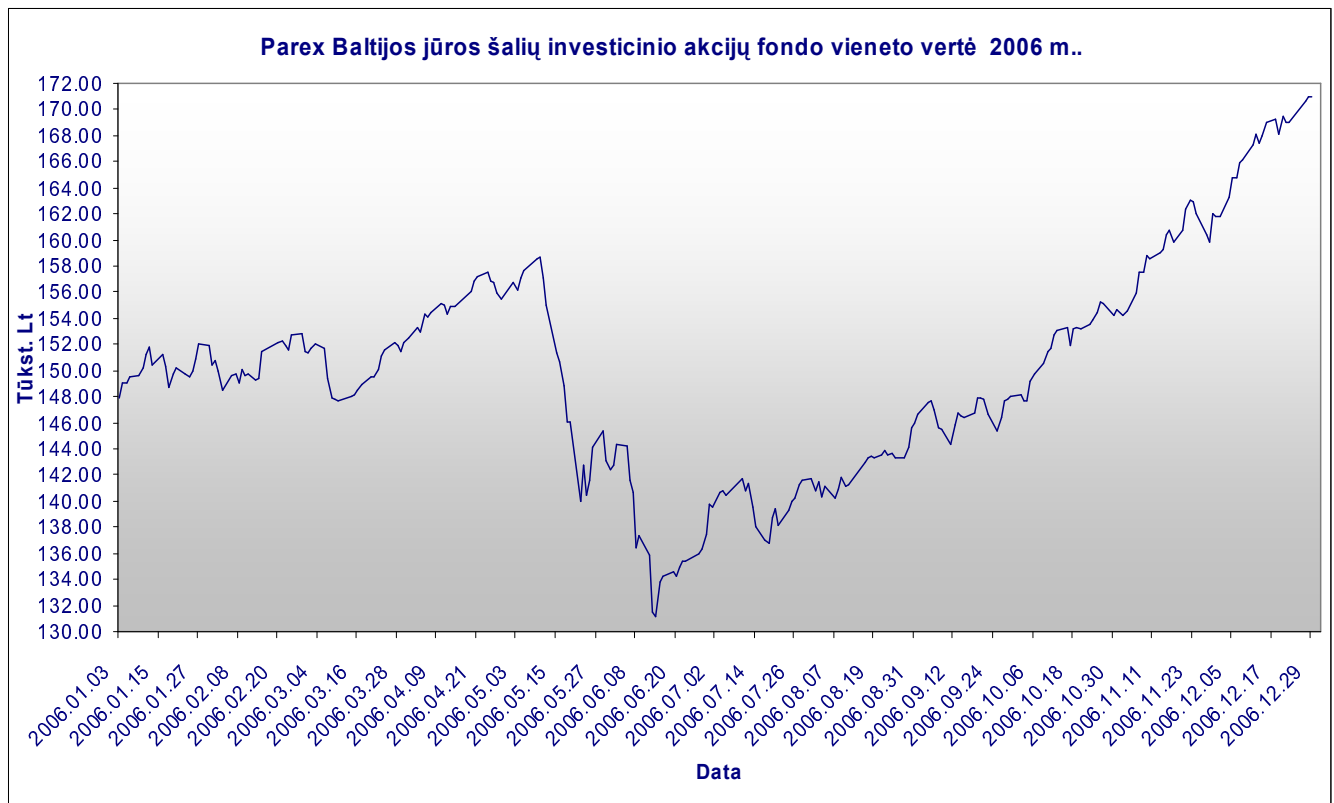
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĒŠAS

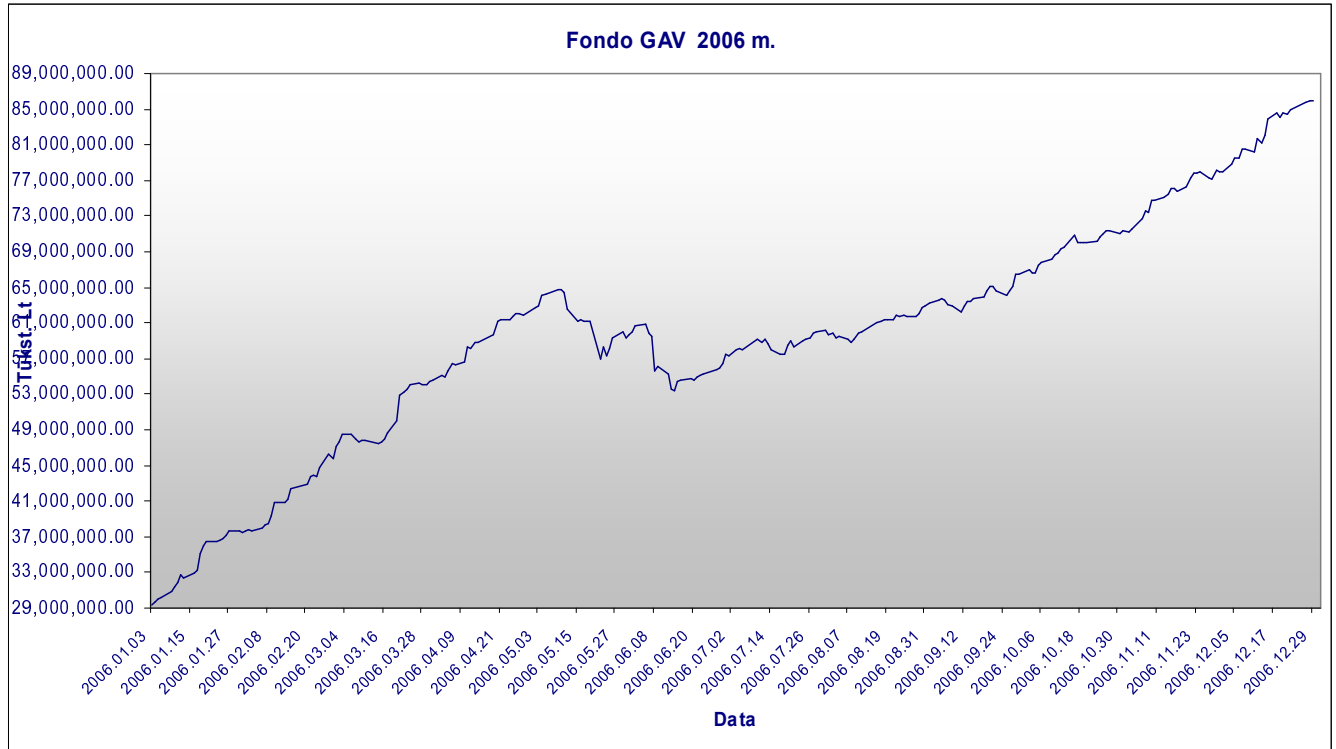
29. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos gražinimo 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 (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 border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: center;">Prezidentas</td> <td style="width: 50%; text-align: right;">Rolandas Sungaila</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">Vyr. finansininkė</td> <td style="text-align: right;">Danutė Griežienė</td> </tr> </table>	Prezidentas	Rolandas Sungaila	Vyr. finansininkė	Danutė Griežienė
Prezidentas	Rolandas Sungaila				
Vyr. finansininkė	Danutė Griežienė				