

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

KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO ATASKAITOS TURINYS

INVESTICINIO FONDO “HBS fondas I” 2005 METŲ ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Investicinis fondas “HBS fondas I” (toliau – Fondas) Vertybinių popierių komisija 2005 m. spalio 13 d. (Sprendimas Nr.2K-330) pritarė investicinio fondo “HBS fondas I” taisyklėms, visam bei sutrumpintam prospektui ir leido UAB “Hansa investicijų valdymas” sudaryti depozitoriumo paslaugų sutartį su AB banku “Hansabankas”.

2. Valdymo įmonės duomenys:

2.1. UAB “Hansa investicijų valdymas”, 124815377;

2.2. Juridinis adresas – Savanorių pr. 19, 03502 Vilnius, buveinė - Justiniškių g.64, 05239 Vilnius;

2.3. tel.: (8-5) 268-44-66, faks.: (8-5) 268-48-19, aurimas.mazdzierius@hansa.lt,
<http://www.hansa.lt>

2.4. valdymo įmonės veiklos licencijos Nr.VIK-002;

2.5. investicinio fondo “Hansa pinigų rinkos fondo” valdytoja – UAB “Hansa investicijų valdymas” fondų valdytoja Daiva Račkauskienė.

3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

3.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas:

- valdybos pirmininkas ir valdymo įmonės direktorius Aurimas Maždzierius, tel. 2684466, faks.2684819, aurimas.mazdzierius@hansa.lt;

- valdybos narė ir valdymo įmonės vyriausioji finansininkė Aurelija Žeknienė, tel. 2684467, faks. 2684819, aurelija.zekniene@hansa.lt;

- valdymo įmonės apskaitininkas – Tomas Kivaras, tel.2684464, faks.2684819, tomas.kivaras@hansa.lt;

- valdymo įmonės finansų rinkų analitikė – Jurgita Čimžaitė, tel.2684412, faks.2684819, jurgita.cimzaite@hansa.lt;

3.2. jeigu 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 dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant bei nurodomos konsultantų atsakomybės ribos - .

4. AB bankas “Hansabankas”, įmonės kodas 112029657, Savanorių pr. 19, 03502 Vilnius, tel. 2684514,faks. 2684869.

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita - 2005 metai.

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2004.12.31)	Prieš dvejus metus (2003.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	-	1593628,82	-	-
Apskaitos / Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	-	101,9779	-	-
Apskaitos / Investicinio vienetų (akcijų) skaičius	-	15627,20	-	-

Fondas pradėjo veikti 2005 m. lapkričio 1 d.

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

	Apskaitos / investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta / Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	15627,195	1570999,88
Išpirkta / Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	0	0

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	2	1593628,82
1.1.	Ne finansų įmonės	0	0
1.2.	Finansų įmonės	2	1593628,82
1.2.1.	bankai	0	0
1.2.2.	draudimo įmonės ir pensijų fondai	1	1592608,75
1.2.3.	kitos finansų įmonės	1	1020,07
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius)	0	0
2.	Ne rezidentai	0	0
	Iš viso (1+2)	2	1593628,82

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 šių taisyklių 35.6 punkte.

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:	-	-	-	-	-
<i>nekintamas mokestis</i>	-	-	-	-	-
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-	-
Depozitoriumo mokestis	-	-	-	-	-
Sandorių sudarymo išlaidos	-	-	-	-	-
Audito išlaidos	-	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (dėl valiutos kursų pokyčio)	-	-	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	-	-	-	-	-
BIK % nuo GAV*					
Visų išlaidų suma			-	-	-
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	130.67				

*Fondas mokesčių nemoka, todėl BIK neskaičiuojamas.

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

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

10. Mokesčiai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokesčių sumas, paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmone - .

11. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.) - .

12. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (teikiamas tik metų ataskaitoje) - .

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Raiffeisen International	Austrija	AT0000606306	100	345,28	18368,896	83,69	19180,3	www.wienerboerse.at	0%	1%
NORMA AS	Estija	EE3100001850	1300	2868,71	29.174,78	22,44	29.444,44	www.omxgroup.com	0%	2%
TALLINK GRUPP	Estija	EE3100004466	900	1986,03	15.910,09	17,68	15.381,80	www.omxgroup.com	0%	1%
Tallinn Water	Estija	EE3100026436	500	110,335	23.220,00	46,44	23.271,86	www.omxgroup.com	0%	1%
OTP	Vengrija	HU0000061726	170	233,138	16.172,37	95,13	16.242,72	www.bet.hu	0%	1%
FHB	Vengrija	HU0000078175	750	10285,5	13.645,46	18,19	13.463,72	www.bet.hu	0%	1%
MOL	Vengrija	HU0000068952	55	754,27	15.320,29	278,55	15.047,69	www.bet.hu	0%	1%

Magyar Telecom	Vengrija	HU0000073507	1200	1645,68	15.686,45	13,07	15.716,24	www.bet.hu	0%	1%
SNAIGE	Lietuva	LT0000109274	305	305	4.206,20	13,79	5.246,00	www.omxgroup.com	0%	0%
LIETUVO S TELEKOMAS	Lietuva	LT0000123911	1906	1906	4.705,26	2,47	5.165,26	www.omxgroup.com	0%	0%
SAF Tehnika	Latvija	LV0000101129	500	2478,25	28.628,41	57,26	29.243,35	www.omxgroup.com	0%	2%
SWEDBAN NK	Švedija	SE0000242455	409	149,96	31.557,70	77,16	32.465,42	www.omxgroup.com	0%	2%
Iš viso							219868,8			14%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
PLIVA	Kroatija	US72917Q2021	445	129503,9	16221,81	0,95	17159,27	www.londonstockexchange.com	0%	1%
Iš viso							17159,27			1%
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių							237028,07			15%
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA (%)
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso										
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LT0000605099	3924	392400	409954,41	104,474	409243,05	3,9%	2009.07.16	26%
Iš viso							409243,05			26%
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Vengrijos naftos bendrovė	Vengrija	XS0231264275	22	75961,6	73907,77	3359,44	74072,44	3,9%	20015.10.05	5%
Iš viso							74072,44			5%
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso skolos vertybinių popierių							483315,49			30%
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis, investuota į kitus KIS (%)	Dalis GA (%)
Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)										

Iš viso										
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
Iš viso										
Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA (%)
Pinigai										
Hansabankas				LTL			102778,84			6%
Hansabankas				CAD			1,75			0%
Hansabankas				EUR			2431.81			0%
Hansabankas				HUF			0,01			0%
Hansabankas				JPY			0,02			0%
Hansabankas				USD			2,59			0%
Iš viso							105215.01			7%
Pavadinimas		Trumpas apibūdinimas				Bendra vertė		Paskirtis		Dalis GA (%)
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.										
Iš viso										

14. Investicijų pasiskirstymas:

14.1. pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių investicines priemones

Eil. Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	237028,07
1.1.	Rezidentai	10411,26
1.1.1.	Ne finansų įmonės	10411,26
1.1.2.	Finansų įmonės	-
1.1.2.1.	bankai	-
1.1.2.2.	draudimo įmonės	-
1.1.2.3.	kitos finansų įmonės	-
1.2.	Ne rezidentai	226616,81
2.	Skolos vertybiniai popieriai	483315,49
2.1.	Rezidentai	409243,05
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	409243,05
2.1.2.	Ne finansų įmonės	-
2.1.3.	Finansų įmonės	-
2.2.	Ne rezidentai	74072,44
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	768070,24
3.1.	Rezidentai	-
3.2.	Ne rezidentai	768070,24
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	105215,01
7.1.	Rezidentai	105215,01
7.2.	Ne rezidentai	-
8.	Kitos investicijos	-
8.1.	Rezidentai	-
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-
8.1.2.	Ne finansų įmonės	-
8.1.3.	Finansų įmonės	-
8.2.	Ne rezidentai	-

14.2. pagal valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
litais	522.433,15	33%	-	-
eurais	766.490,87	48%	-	-
JAV doleriais	93.812,69	6%	-	-
Japonijos jenos	17.352,39	1%	-	-
kita valiuta	193.539,71	12%	-	-
Iš viso	1.593.628,81	100%	-	-
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	524.869,32	33%	-	-
kitos Europos Sąjungos valstybės	921.414,61	58%	-	-
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	0%	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	56.544,68	4%	-	-
Japonija	17.352,37	1%	-	-
kitos šalys	73.447,83	5%	-	-
Iš viso	1.593.628,81	100%	-	-
Pagal investavimo objektus				

Skolos vertybiniai popieriai ir jų fondai	1.041.253,92	65%	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir jų fondai	447.159,88	28%	-	-
Terminuotieji indeliai ir gryniesi pinigai	105.215,01	7%	-	-
Išvestinės investavimo priemonės	-	0%	-	-
Iš viso:	1.593.628,81	100%	-	-

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	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Skolos vertybiniai popieriai ir jų fondai	1.041.253,92	65%	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir jų fondai	447.159,88	28%	-	-
Terminuotieji indeliai ir gryniesi pinigai	105.215,01	7%	-	-
Išvestinės investavimo priemonės	-	0%	-	-
Iš viso:	1.593.628,81	100%	-	-

15. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 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) - .

16. Aprašyti šio priedo 13 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią 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 investicinę sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais) - .

17. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas) - .

18. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).

Tai mišraus investavimo fondas, kurio lėšos pagal fondo investavimo strategiją gali būti investuotos į fiksuoto pajamingumo instrumentus (obligacijas, indėlius, ir pan.) ir akcijas (iki 30 proc. fondo turto). Kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos investuoja fondas, priskiriami vienai iš aukščiau paminėtų turto klasių pagal jo investavimo kryptį (kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į obligacijas priskiriami fiksuoto pajamingumo instrumentų klasei, o kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į akcijas – akcijų turto klasei). Fondo investavimo strategijoje nėra numatyta apribojimų pagal geografinę zoną, ekonominės veiklos sritis ir pan. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje skolos vertybiniai popieriai ir kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į skolos vertybinius popierius,

vienetai sudarė apie 65 % investicijų portfelio. Akcijos ir jų fondai sudarė apie 28 proc. Tokio tipo fondai yra skirti investuotojams, kurie nori prisiimti nedidelę investavimo riziką ir (arba) kurių investavimo horizontas yra bent 5-10 metų. Todėl "HBS fondas 2" fondo valdymo tikslas – siekti aukštesnio investicijų pelningumo per vidutinį laikotarpį. Investicijos parenkamos pagal laukiamą vertės augimo perspektyvą. Fondas gali prisiimti, kredito ir palūkanų normos riziką. Valiutos rizika valdoma sudarinėjant valiutų apsikeitimo, išankstinio pirkimo (pardavimo) sandorius toms valiutoms, kurioms sudaryti tokius sandorius ekonomiškai apsimoka. Kitais atvejais investicija įvertinama tiek jos vertės augimo potencialo, tiek valiutos rizikos aspektu. Kredito rizika mažinama, diversifikuojant investicijas pagal regionus, emitentų ekonominės veiklos rūšis ir pan. Palūkanų normos rizikos valdymas įgyvendinamas per investicijų portfelio vidutinės finansinės trukmės valdymą (kylant palūkanoms, vidutinė finansinė trukmė trumpinama, palūkanoms krentant – ilginama).

19. Nurodyti veiksnius, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.

Investicijų portfelio vertės kitimui įtaką daro pokyčiai valiutų, akcijų ir palūkanų rinkoje. 2005 m. rudenį Lietuvos ir kitose ES rinkose prasidėjo palūkanų kilimo tendencija, todėl investicijų portfelio vertė augo lėčiau (palūkanoms kylant, obligacijų kainos krenta). Akcijų rinkoje svyravimai būna didesni (ne išimtis ir 2005 metai), nemažą įtaką turi sezoniškumas. Priimant investicinius sprendimus, taip pat atsižvelgiama į skirtingų geografinių regionų vystymosi perspektyvas. Todėl didelę įtaką portfelio vertės augimui turėjo sprendimas didesnę dėmesį skirti sparčiai augančiam Rytų ir Centrinės Europos akcijų rinkai. Valiutų kursų svyravimų įtaka portfelio vertės kitimui buvo palyginti nedidelė (iki 15-20 proc.)

Sprendimai dėl portfelio struktūros galimų pokyčių priimami reguliariai (ne rečiau kaip kartą per metus) ir atsižvelgiant į situaciją rinkoje: kuriame regione daugiau investuoti, kokio tipo vertybinius popierius rinktis (Vyriausybės obligacijas ar bendrovių? Kokio termino? Akcijas ar kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į jas? Ir t.t.), ar ir kaip drausti tam tikras investicijų portfelio rizikas.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

20. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.

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, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų grąža.

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas / kolektyvinio investavimo subjektas				
	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža	0,0206	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža	0,0206	-	-	-
Bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	0,0080	-	-	-

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų graža	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža	-	-	-	-
Vidutinės bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-	-	-

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

BALANSAS PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs atask. laikot.
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	105215	
II.	TERMINUOTI INDELIAI	2	0	
III.	INVESTICIJOS	1	1488414	
1.	Skolos vertybiniai popieriai	1	483316	
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	1	409243	
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	1	74073	
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		237028	
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		768070	
4.	Kitos investicijos			
IV.	GAUTINOS SUMOS	2	0	
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
2.	Kitos gautinos sumos	2	0	
	TURTAS, IŠ VISO	2	1593629	

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynjieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		0	
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		0	
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
VI.	GRYNIJAI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		1593629	
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJAI AKTYVAI, IŠ VISO		1593629	

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

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		0	
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		1596525	
	1 Fondo vienetų pardavimas		1571000	
	2 Palūkanos ir dividendai		176	
	3 Investicijų pardavimo pelnas		5783	
	4 Investicijų vertės padidėjimo suma		18240	
	5 Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		1326	
	6 Kitos pajamos			
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		2896	
	1 Fondo vienetų išpirkimas		0	
	2 Investicijų pardavimo nuostoliai		0	
	3 Investicijų vertės sumažėjimo suma		1740	
	4 Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		1156	
	5 Valdymo sąnaudos		0	
	6 Kitos sąnaudos		0	
IV.	GRYNIJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1593629	
		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	101.9779		
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	15627.195		

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

1. BENDROJI DALIS

Bendra informacija – Riboto platinimo investicinis fondas „HBS fondas I“ (toliau – „Fondas“) yra investicinė kintamo kapitalo bendrovė ir buvo įsteigta 2005 m. spalio 29 d. Fondo buveinė yra Vilniuje, Justiniškių g. 64. Pagrindinė Fondo veikla yra investicinė veikla su tikslu užtikrinti stabilų Fondo aktyvų augimą.

Fondo valdymo įmonė yra UAB „Hansa investicijų valdymas“ – investicijų valdymo įmonė veikianti Lietuvoje. Pagal 2005 m. rugsėjo 5 d. Vertybinių popierių komisijos patvirtintas Investicinio fondo „HBS fondas I“ taisykles, Fondas pavedė UAB „Hansa investicijų valdymas“ atlikti valdymo, registravimo ir administravimo funkcijas.

Grynųjų aktyvų tenkančių vienam fondo vienetui vertė yra nustatoma kiekvieną dieną dalinant grynuosius aktyvus iš Fondo vienetų skaičiaus. Fondo vienetai yra išleidžiami ir išperkami vienam fondo vienetui tenkančių grynųjų aktyvų verte, kuri nustatoma operacijos dieną.

Fondas neturi darbuotojų.

Finansinės ataskaitos yra pateiktos Lietuvos nacionaline valiuta – litais („Lt“).

2. INVESTAVIMO IR RIZIKOS VALDYMO POLITIKOS

Investavimo politika – pagrįsta tikslu užtikrinti ilgalaikį Fondo dalyvių turto augimą minimizuojant riziką investicijų diversifikavimo dėka. Didžioji dalis Fondo lėšų yra investuojama į skolos vertybinius popierius ir kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į skolos vertybinius popierius, o į akcijas bei kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į akcijas investuojama ne daugiau kaip 30 procentų Fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų.

Iš akcijų dalies tikėtinas aukštesnis pajamingumas ilgu laikotarpiu. Investuojant turta, nėra siekiama specializuotis konkrečiuose geografiniuose regionuose.

Finansinės rizikos valdymo politika - rizika yra apibrėžiama kaip investicinio proceso eigoje atsirandanti Fondo turto vertės sumažėjimo tikimybė. Investuojant Fondo turta, yra išskiriamos kelios rizikų rūšys:

kredito rizika – likvidžių lėšų (grynųjų pinigų, terminuotų indėlių) kredito rizika yra ribota, nes jie yra bankuose, turinčiuose aukštus tarptautinių agentūrų reitingus;

emitento rizika – rizika patirti nuostolius dėl emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti emitento riziką, fondo lėšos investuojamos į žemos rizikos (aukšto reitingo) emitentų vertybinius popierius;

sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo įsipareigojimus susijusius su savalaikiu sandorio įvykdymu. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką sandoriai sudaromi su žemos rizikos kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais sandorių partneriais besispecializuojančiais atitinkamoje srityje;

atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu, sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti lėšų ar vertybinių popierių nors tos sandorio šalies atžvilgiu įgyti įsipareigojimai jau yra patenkinti. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, investavimo procese naudojamosi mokėjimų agento paslaugomis arba prekybinė veikla vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotinai pripažinti principai;

palūkanų normos rizika - rizika patirti nuostolius dėl palūkanų normos pokyčio, palūkanų normos svyravimų amplitudės pokyčio, palūkanų kreivės formos pokyčio, skirtingos rizikos palūkaninių instrumentų palūkanų santykio pokyčio, išankstinio skolinių įsipareigojimų padengimo (išpirkimo). Siekiant sumažinti palūkanų normos riziką, valdymo įmonė analizuoja obligacijų rinkas ir atskirus emitentus;

valiutos kursų rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio lito atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčio riziką didžioji dalis lėšų investuojama litais bei bazine valiuta, naudojamosi išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (ateities sandoriais, apsikeitimo sandoriais, pasirinkimo sandoriais).

likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti Fondo turta norimu laiku ir už norimą kainą arba eliminuoja galimybę parduoti norimą turta. Siekiant

sumažinti likvidumo riziką atliekamos investicijos į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones pasižyminčius aukštu likvidumu.

Valdymo procese, rizikos skirstomos į sandorių rizikas ir investicines rizikas. Sandorio rizikos yra valdomos valdymo įmonės lygmenyje, o investicinės rizikos valdomos Fondo lygmenyje. Valdant sandorių rizikas, valdymo įmonė teikia pirmenybę žemos kredito rizikos institucijoms, o taip pat organizuotoms rinkoms su standartizuotomis atsiskaitymo procedūromis. Valdant investicines rizikas, valdymo įmonė atsižvelgia į Fondo turto profilį, diversifikavimo reikalavimus, ir numatomą Fondo išsipareigojimų trukmę.

3. APSKAITOS POLITIKA

Finansinės ataskaitos yra parengtos vadovaujantis Verslo apskaitos standartais, Lietuvos Respublikos Vyriausybės patvirtintais teisės aktais ir nutarimais. Ataskaitos pateiktos Lietuvos nacionaline valiuta – litais („Lt“).

Žemiau pateikti pagrindiniai apskaitos principai.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai - Fondo turto vertės padidėjimą ar sumažėjimą lemia vertybinių popierių kainų pokyčiai ir investavimo objektų valiutos kursų pokyčiai. Turto padidėjimas pripažįstamas: parduodant fondo vienetus, gaunant investicijų pardavimo pajamas, palūkanas už vertybinius popierius, pajamas dėl investicijų vertės padidėjimo ir dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo. Turto sumažėjimas pripažįstamas išperkant fondo vienetus. Turto sumažėjimą lemia investicijų pardavimo nuostoliai, investicijų vertės sumažėjimas bei neigiami valiutų kursų pokyčiai.

Investicijų įvertinimo metodai – vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, vertinami rinkos verte, gryniesiems pinigais ir lėšos bankuose vertinami pagal nominalią vertę, o vertybiniai popieriai, kuriais neprekiuojama reguliuojamose rinkose, vertinami vadovaujantis valdymo įmonės valdybos patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

Investicijų pervertinimo periodiškumas- investicijų vertinimas, skaičiuojant grynųjų aktyvų vertę, atliekamas kiekvieną dieną. Finansinėse ataskaitose investicijų pervertinimas vykdomas kiekvieno mėnesio paskutinę darbo dieną.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės - Fondo grynųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Kartą per mėnesį apskaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio apskaitos vieneto vertė. Fondo gryniesiems aktyvams įvertinami jų tikrąją vertę, vadovaujantis grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Apskaitos vieneto vertė nustatoma Fondo grynųjų aktyvų vertę dalinant iš apskaitos vienetų skaičiaus. Apskaitos vienetų vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu, o apskaitos vienetų skaičius nustatomas dviejų skaičių po kablelio tikslumu.

Pinigų ekvivalentai – pinigų ekvivalentus sudaro gryniesiems pinigais ir lėšos kredito įstaigose.

25. Visas audito išvados tekstas.

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

UAB „Hansa investicijų valdymas“ valdomo riboto platinimo investicinio fondo “HBS fondas I” investuotojams:

Mes atlikome UAB „Hansa investicijų valdymas“ valdomo riboto platinimo investicinio fondo “HBS fondas I” (toliau – „Fondas“) 2005 m. gruodžio 31 d. balanso, grynujų aktyvų pokyčių ataskaitos bei aiškinamojo rašto už laikotarpį nuo 2005 m. spalio 29 d. (įsteigimo datos) iki 2005 m. gruodžio 31 d. auditą. Už šias finansines ataskaitas atsako Fondo vadovybė. Mūsų pareiga, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas.

Mes atlikome auditą pagal Lietuvos Nacionalinius bei Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad auditas būtų planuojamas ir vykdomas taip, kad būtų surinkta pakankamai įrodymų, kurie auditorius įtikintų, jog finansinėse ataskaitose nėra jokių reikšmingų netikslumų. Atliekant auditą pasirinktinai tikrinami dokumentai, įrodantys finansinėse ataskaitose pateiktų sumų bei priedų prie finansinių ataskaitų teisingumą. Auditas taip pat įvertina taikytus apskaitos principus, svarbius vadovybės sprendimus ir bendrąją finansinės atskaitomybės būklę. Mes manome, kad atlikti auditai yra pakankamas pagrindas nuomonei pareikšti.

Mūsų nuomone, finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Fondo 2005 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę bei grynujų aktyvų pokyčius už laikotarpį nuo 2005 m. spalio 29 d. (įsteigimo datos) iki 2005 m. gruodžio 31 d. pagal Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2004 m. sausio 13 d. nutarimu Nr. 30 patvirtintą pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarką.

*UAB Deloitte Lietuva
Generalinis direktorius Juozas Kabašinskas*

*Auditorė Lina Drakšienė
Auditoriaus pažymėjimas Nr. 000062*

*Vilnius, Lietuva
2006m.sausio31*

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

1.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	175.51
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	7108.71
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	1237.01
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	4545.58
2.7	kita	1326.12

IX. KITOS NUOSTATOS

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

31. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMI, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris -.

32. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai) -.

33. 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.

Tvirtiname:

UAB "Hansa investicijų valdymas" Administracijos vadovas	_____	A.Maždžierius
UAB "Hansa investicijų valdymas" Vyriausioji finansininkė	_____	A.Žeknienė
UAB "Hansa investicijų valdymas" Finansų rinkų analitikė	_____	J.Čimžaitė
UAB "Hansa investicijų valdymas" Apskaitininkas	_____	T.Kivaras