

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” 2006 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](mailto:aurimas.mazdzierius@hansa.lt),  
<http://www.hansa.lt>

2.4. valdymo įmonės veiklos licencijos Nr.VĮK-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](mailto:aurimas.mazdzierius@hansa.lt);

- valdybos narė ir valdymo įmonės vyriausioji finansininkė Aurelija Žeknienė, tel. 2684467, faks. 2684819, [aurelija.zekniene@hansa.lt](mailto:aurelija.zekniene@hansa.lt);

- valdymo įmonės ekonomistas – Tomas Kivaras, tel.2684464, faks.2684819, [tomas.kivaras@hansa.lt](mailto:tomas.kivaras@hansa.lt);

- valdymo įmonės fondų valdytojos asistentė – Vilija Vaicekavičienė, tel.2684412, faks.2684819, [vilija.vaicekaviciene@hansa.lt](mailto:vilija.vaicekaviciene@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 - 2006 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 (2005.12.31)	Prieš dvejus metus (2004.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	1593628.82	7494592.87	1593628.82	-
Apskaitos / Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	101.9779	107.7306	101.9779	-
Apskaitos / Investicinio vienetų (akcijų) skaičius	15627.20	69567.88	15627.20	-

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)	53950.69	5741999.37
Išpirkta / Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	10	1029.95

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	1	7494683.89
1.1.	Ne finansų įmonės	0	0
1.2.	Finansų įmonės	1	7494683.89
1.2.1.	bankai	0	0.00
1.2.2.	draudimo įmonės ir pensijų fondai	1	7494683.89
1.2.3.	kitos finansų įmonės	0	0.00
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius)	0	0.00
2.	Ne rezidentai	0	0.00
	Iš viso (1+2)	1	7494683.89

## 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	Per ataskaitinį	Procentinė
-------------	----------------	-----------------	-----------------	------------

	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
Valdymo mokestis:	-	-	-	-	-
<i>nekintamas mokestis</i>	-	-	-	-	-
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-	-
Depozitoriumo mokestis	-	-	-	-	-
Sandorių sudarymo išlaidos	-	-	-	-	-
Audito išlaidos	-	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-	-	21,804	21,804	0.9
Išlaidų įskaičiuojamų į BIK, suma	-	-	-	-	-
BIK % nuo GAV*					
Visų išlaidų suma	-		21,804	21,804	0.9
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	276.72 (130.67)				

\*Bendras 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).

Fondas neturi mokesčių.

#### 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										
OMV AG	Austrija	AT0000743059	260	897.73	36,975.79	142.21	38593.33	http://www.wienerboerse.at	0%	1%
NORMA AS	Estija	EE3100001850	677	1493.94	13,398.92	19.79	11944.02	www.omxgroup.com	0%	0%
ALLINK GRUPP	Estija	EE3100004466	704	1553.52	11,272.14	16.01	12420.37	www.omxgroup.com	0%	0%
ALLINK GRUPP	Estija	EE3808004461	81	178.74	983.08	12.14	1426.33	www.omxgroup.com	0%	0%
OTP	Vengrija	HU0000061726	516	703.98	52,070.59	100.91	61598.15	www.bet.hu	0%	1%
MOL	Vengrija	HU0000068952	101	1377.94	28,987.19	287.00	29763.57	www.bet.hu	0%	0%

SNAIGE	Lietuva	LT0000109274	1931	1931.00	24,849.93	12.87	23365.1	www.omxgroup.com	0%	0%
SAF Tehnika	Latvija	LV0000101129	487	2412.45	28,550.98	58.63	28949.42	www.omxgroup.com	0%	0%
CESKE ENERGETICKE ZAVODY AS	Čekija	CZ0005112300	305	3814.94	32,828.86	107.64	36623.42	www.pse.cz	0%	0%
Erste Bank Der Oesterre-ORD SHS	Austrija	AT0000652011	216	745.80	39,676.12	183.69	43331.26	www.wienerboerse.at	0%	1%
Procom Software SA	Lenkija	PLPROKM00013	243	218.43	29,149.11	119.96	29793.56	www.gpw.com.pl	0%	0%
Softbank SA	Lenkija	PLSOFTB00016	157	141.12	7,272.33	46.32	7084.43	www.gpw.com.pl	0%	0%
OLYMPIC ENTERTAINMENT GROUP AS	Estija	EE3100084021	1219	269.00	23,827.62	19.55	37416.98	www.omxgroup.com	0%	0%
Iš viso					329842.67		362309.94			5%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
GAZPROM ADR	Rusija	US3682872078	30	78.912	2,773.09	92.44	3629.95	www.londonstockexchange.com	0%	0%
LUKOIL HOLDING ADR	Rusija	US6778621044	15	39.456	2,565.09	171.01	3448.45	www.londonstockexchange.com	0%	0%
Iš viso					5338.18		7078.4			0%
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių					335180.85		369388.34			5%
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	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, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Austrijos Vyriausybė	Austrija	AT0000385356	71000	245148.8	266,368.42	3.75	263467.98	5.00%	2012.07.15	4%
Čekijos Vyriausybė	Čekija	CZ0001000764	130000	16260.4	19,190.75	0.15	18820.66	6.55%	2011.10.05	0%
European Investment Bank	Turkija	XS0211938013	30000	55395	62,036.99	2.07	61676.68	14.50%	2007.02.21	1%
Graikijos Vyriausybė	Graikija	GR0124015497	93	321110.4	350,912.50	3773.25	348253.69	5.35%	2011.05.18	5%
Ispanijos Vyriausybė	Ispanija	ES0000012932	49000	169187.2	182,418.99	3.72	177850.07	4.20%	2037.01.31	2%
Italijos Vyriausybė	Italija	IT0003844534	59000	203715.2	203,715.95	3.45	201440.81	3.75%	2015.08.01	3%
Italijos Vyriausybė	Italija	IT0001086567	38000	131206.4	188,229.73	4.95	182923.51	7.25%	2026.11.01	2%
Latvijos Vyriausybė	Latvija	LV0000570059	50	24768.5	24,651.36	493.03	24757.55	5.00%	2011.11.03	0%
Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	PL0000101259	126	113258.88	115,599.03	917.45	120886.87	6.00%	2009.05.24	2%

Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	PL0000104287	219000	196854.72	194,124.64	0.89	196352.74	4.25%	2011.05.24	3%
Malsena	Lietuva	LT0000402208	2800	280000	280,000.00	100.00	280000	12.00%	2008.12.28	4%
Slovakijos Vyriausybė	Slovakija	SK4120004227	300000	30342.6	29,291.23	0.10	32896.94	4.90%	2014.11.02	0%
Suomijos vyriausybė	Suomija	FI0001006066	37000	127753.6	129,692.70	3.51	128066.25	3.88%	2017.09.15	2%
Vengrijos Vyriausybė	Vengrija	HU0000402276	2130000	29059.59	30,916.25	0.01	30270.18	7.25%	2008.04.24	0%
Vengrijos Vyriausybė	Vengrija	HU0000402318	8160000	111326.88	104,892.28	0.01	107566.17	5.50%	2016.02.12	1%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	DE0001141455	21000	72508.8	73,360.14	3.49	72354.15	3.50%	2009.09.10	1%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	DE0001137149	10800000	372902.4	376,503.81	0.03	376172.44	3.25%	2008.06.13	5%
Iš viso					2631904.77		2623756.69			35%
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso skolos vertybinių popierių							2623756.69			35%
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)										
Hansa Russian Equity Fund	Estija	EE3600073318	2229.52	Hansa Investment Funds Ltd	172,116.47	77.20	192683.09	www.hansa.ee	iki 10 %	3%
Hansa Eastern Europe Equity Fund	Estija	EE3600073326	3078.25	Hansa Investment Funds Ltd	216,205.00	70.24	244988.8	www.hansa.ee	iki 10 %	3%
Hansa Eastern Europe Bond Fund	Estija	EE3600077608	22249.72	Hansa Investment Funds Ltd	730,585.15	32.84	738277.04	www.hansa.ee	iki 10 %	10%
Balzac Japan Index Fund	Prancūzija	FR0000017931	161.51	State Street Global Advisors France	45,251.00	280.18	46684.84	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	1%
BALZAC CANADA INDEX FUND	Prancūzija	FR0000018095	21.97	State Street Global Advisors France S.A.	12,268.86	558.44	12586.2	www.statestreetfrance.com	iki 10%	0%
Balzac USA Index Fund	Prancūzija	FR0000018285	568.88	State Street Global Advisors France	290,690.35	510.99	295580.34	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	4%
Balzac Europe Index Fund	Prancūzija	FR0010204040	546.56	State Street Global Advisors France	340,473.14	622.94	356956.75	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	5%
Balzac Australia Index Fund	Prancūzija	FR0000018111	20.21	State Street Global Advisors France	11,980.42	592.76	12895.79	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	0%
T.Rowe Price Global Emerging Markets Fund	Liuksemburgas	LU0133084979	2308.97	T Rowe Price Global Investment Service	139,129.25	60.26	148254.5	www.trowepriceglobal.com	iki 10 %	2%
JULIUS BAER EUR CORP BOND FUND	Liuksemburgas	LU0159197010	679.51	Julius Bear	269,322.99	396.35	268523.98	www.juliusbaer.com	iki 10%	4%
JULIUS BAER HIGH YIELD BOND FUND	Liuksemburgas	LU0159159432	217.97	Julius Bear	110,489.77	506.91	113583.41	www.juliusbaer.com	iki 10%	2%
T-ROWE PRICE-EUROPEAN CORP.BD	Liuksemburgas	LU0133091248	5870	T Rowe Price Global Investment Services	252,861.32	43.08	251930.44	www.trowepriceglobal.com	iki 10%	3%

T.Rowe Price Global Equity Fund I	Liuksemburgas	LU0143563046	5484.78	T Rowe Price Global Investment Services	160,428.72	29.25	167643.65	www.trowepriceglobal.com	iki 10%	2%
T.Rowe Price FDS-GL.EM.MKTS BD	Liuksemburgas	LU0207127753	5783.75	T Rowe Price Global Investment Services	191,380.32	33.09	191234.66	www.trowepriceglobal.com	iki 10%	3%
ABN AMRO FD-GL.EM.MARKETS BD FD	Liuksemburgas	LU0191340248	799.65	ABN AMRO Investment Funds SA	243,813.32	304.90	254346.23	www.asset.abnamro.com	iki 10%	3%
Hansa Eastern Europe Real Estate Fund	Estija	EE3600082343	1991.49	Hansa Investment Funds Ltd	77,687.97	39.01	82840.54	www.hansa.ee	iki 10%	1%
BTP ARISTA AS	Danija	DK0060065316	400	BPT Asset Management	143,636.48	359.09	143636.48	www.balticpropeertytrust.com	iki 10%	2%
Hansa Central Asia Equity Fund	Estija	EE3600082335	597.58	Hansa Investment Funds Ltd	20,716.80	34.67	21003.38	www.hansa.ee	iki 10%	0%
Iš viso					3429037.33		3,543,650.12			47%
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
Iš viso										
Iš viso KIS vienetų (akcijų)					3429037.33		3,543,650.12			47%
Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA (%)
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso										
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 GA (%)
Indėliai kredito įstaigose										
AB Hansa bankas	Lietuva			LTL			958087.57	3.424%	2007.01.01	13%
Iš viso							958087.57			13%
Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalo adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso										
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
LTL/USD valiutos apskaitimo sandoris (Swap)	AB Hansa bankas	Lietuva	AB Hansa bankas	USD	132181.6	133624.3209	-1442.72		2007.03.21	0%
LTL/USD valiutos apskaitimo sandoris (Swap)	AB Hansa bankas	Lietuva	AB Hansa bankas	USD	98891.46	99955.46375	-1064.00		2007.03.21	0%
LTL/USD valiutos	AB Hansa	Lietuva	AB Hansa	USD	104596	105216.0007	-620.00		2007.03.21	0%

apsikeitimo sandoris (Swap)	bankas		nkas							
LTL/USD valiutos apskeitimo sandoris (Swap)	AB Hansa bankas	Lietuva	AB Hansabankas	USD	57501.45	57868.85 302	-367.40		2007.03.21	0%
LTL/USD valiutos apskeitimo sandoris (Swap)	AB Hansa bankas	Lietuva	AB Hansabankas	USD	65352.42	65759.92 155	-407.50		2007.03.21	0%
LTL/USD valiutos išankstinis pirkimo sandoris (Forward)	AB Hansa bankas	Lietuva	AB Hansabankas	USD	83177.6	83841.77 978	-664.18		2007.03.21	0%
LTL/USD valiutos išankstinis pirkimo sandoris (Forward)	AB Hansa bankas	Lietuva	AB Hansabankas	USD	187662.24	189168.0 156	-1505.78		2007.03.21	0%
LTL/USD valiutos išankstinis pirkimo sandoris (Forward)	AB Hansa bankas	Lietuva	AB Hansabankas	USD	6757.4	6812.144 607	-54.74		2007.03.21	0%
Iš viso							-6126.33			0%
Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA (%)
Pinigai										
Hansabankas				LTL			3.68			0%
Hansabankas				CAD			1.58536			0%
Hansabankas				AUD			0.041382			
Hansabankas				EUR			5922.17			0%
Hansabankas				JPY			0.01506			0%
Iš viso							5927.50			0%
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
<b>1.</b>	<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>	<b>369,388.34</b>
1.1.	Rezidentai	23,365.10
1.1.1.	Ne finansų įmonės	23,365.10
1.1.2.	Finansų įmonės	0
1.1.2.1.	bankai	0
1.1.2.2.	draudimo įmonės	0
1.1.2.3.	kitos finansų įmonės	0
1.2.	Ne rezidentai	346,023.24
<b>2.</b>	<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>	<b>2,623,756.69</b>
2.1.	Rezidentai	280000
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	280000

2.1.2.	Ne finansų įmonės	0
2.1.3.	Finansų įmonės	0
2.2.	Ne rezidentai	2,343,756.69
<b>3.</b>	<b>Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>	<b>3,543,650.12</b>
3.1.	Rezidentai	0
3.2.	Ne rezidentai	3,543,650.12
<b>4.</b>	<b>Pinigų rinkos priemonės</b>	<b>0</b>
4.1.	Rezidentai	0
4.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	0
4.1.2.	Ne finansų įmonės	0
4.1.3.	Finansų įmonės	0
4.2.	Ne rezidentai	0
<b>5.</b>	<b>Indėliai kredito įstaigose</b>	<b>958,087.57</b>
5.1.	Rezidentai	958,087.57
5.2.	Ne rezidentai	0
<b>6.</b>	<b>Išvestinės investicinės priemonės</b>	<b>-6,126.33</b>
6.1.	Rezidentai	-6,126.33
6.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	0
6.1.2.	Ne finansų įmonės	0
6.1.3.	Finansų įmonės	0
6.4.	Ne rezidentai	0
<b>7.</b>	<b>Pinigai</b>	<b>5,927.50</b>
7.1.	Rezidentai	5,927.50
7.2.	Ne rezidentai	0
<b>8.</b>	<b>Kitos investicijos</b>	<b>0</b>
8.1.	Rezidentai	0
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	0
8.1.2.	Ne finansų įmonės	0
8.1.3.	Finansų įmonės	0
8.2.	Ne rezidentai	0

14.2. 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
<b>Pagal valiutas</b>				
litais	1,261,456.35	17%	522,433.15	33%
eurais	4,507,145.80	60%	766,490.87	48%
JAV doleriais	803,665.22	11%	93,812.69	6%
Japonijos jenos	46,684.86	1%	17,352.39	1%
kita valiuta	875,731.66	12%	193,539.71	12%
<b>Iš viso</b>	<b>7,494,683.89</b>	<b>100%</b>	<b>1,593,628.81</b>	<b>100%</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuva	1,261,253.84	17%	524,869.32	33%
kitos Europos Sąjungos valstybės	6,164,674.97	82%	921,414.61	58%
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	0%	-	0%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	0%	56,544.68	4%
Japonija	-	0%	17,352.37	1%
kitos šalys	68,755.08	1%	73,447.83	5%

Iš viso	<b>7,494,683.89</b>	<b>100%</b>	<b>1,593,628.81</b>	<b>100%</b>
<b>Viso:</b>				
1				
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Skolos vertybiniai popieriai ir jų fondai	4,441,652.45	59%	1,041,253.92	65%
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir jų fondai	2,095,142.70	28%	447,159.88	28%
Terminuotieji indeliai ir gryniesi pinigai	964,015.07	13%	105,215.01	7%
Išvestinės investavimo priemonės	-6,126.33	0%	-	0%
<b>Iš viso:</b>	<b>7,494,683.89</b>	<b>100%</b>	<b>1,593,628.81</b>	<b>100%</b>

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 investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).

Valiutos kurso rizikos valymo tikslais buvo sudaryti keli JAV dolerio apsikeitimo sandoriai, t.y. atsižvelgiant į konkrečias išsitygamas investicines priemones, kurios yra nominuotos JAV doleriais, buvo nupirkti JAV doleriai ir sudarytas išankstinis sandoris juos parduoti sutartu laiku už sutartą kainą. Tokiu būdu, jei apsikeitimo sandorio pabaigoje mes parduotume įsigytą investicinę priemonę, gautus JAV dolerius galėtume panaudoti apsikeitimo sandorio išsipareigojimų įvykdymui. Nepardavus investicinės priemonės, gali būti sudarytas naujas apsikeitimo sandoris, pratęsiantis pirmąjį. Rizikos, susijusios su išvestinio sandorio sudarymu, yra kelios: 1) jei investicinės priemonės vertė JAV doleriais sumažėtų, tai išsipareigojimų vykdymo momentu turėtume papildomai įsigyti JAV dolerių tuo metu esančia rinkos kaina; 2) apsikeitimo sandorio kita šalis atsisako vykdyti prisiimtus išsipareigojimus (neatperka JAV dolerių sutarta kaina).

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

JAV dolerio ir lito apsikeitimo sandoriai (rinkos vertė 2006.12.29) – (6,126.33) Lt.

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 59 % 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 1" 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 tokie sandoriai 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. 2006 m. pirmoje pusėje Lietuvos ir kitose ES šalių rinkose prasidėjo palūkanų kilimo tendencija, todėl investicijų portfelio vertė augo lėčiau (palūkanoms kylant, obligacijų kainos krenta). Akcijų rinkoje svyravimai būna didesni (ne išimtis ir 2006 metai, kai gegužės-birželio mėnesiais akcijų rinkoje įvyko žymi korekcija), 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 nedidelė, nes portfelyje neapdraustų valiutinių pozicijų buvo tik nedidelė dalis.

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 GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

20. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.

21. To paties laikotarpio investicijų portfelio metinės investicijų gražos (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 graža.

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Metinė bendroji investicijų graža, %	5.77	2.06	-	-
Metinė grynoji investicijų graža, %	5.77	2.06	-	-
Bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis, % *	3.59	0.80	-	-

\*Investicijų gražos standartinis nuokrypis – tai statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio gražos kintamumą. Jei investicijų gražos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų gražą (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 2006 M. GRUODŽIO 31. D. DUOMENIS

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs atask.laikot.
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	964015	105215
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	2		0
III.	INVESTICIJOS	1	6536795	1488414
1.	Skolos vertybiniai popieriai	1	2623757	483316
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	1	2343757	409243
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	1	280000	74073
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		369388	237028
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		3543650	768070
4.	Kitos investicijos			
IV.	GAUTINOS SUMOS	2	0	0
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
2.	Kitos gautinos sumos	2	0	0
	<b>TURTAS, IŠ VISO</b>	<b>2</b>	<b>7500810</b>	<b>1593629</b>

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir gryniesi aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		6126	0
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		0	0
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		6126	
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		7494684	1593629
	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO</b>		<b>7500810</b>	<b>1593629</b>

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

**GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA  
PAGAL 2006 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

(litas)				
Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1593629	0
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		6127043	1596525
1	Fondo vienetų pardavimas		5742000	1571000
2	Palūkanos ir dividendai		48577	176
3	Investicijų pardavimo pelnas		46549	5783
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		266276	18240
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		21153	1326
6	Kitos pajamos		2488	
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		225988	2896
1	Fondo vienetų išpirkimas		1030	0
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		47384	0
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		155770	1740
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		21801	1156
5	Valdymo sąnaudos		0	0
6	Kitos sąnaudos		3	0
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		7494684	1593629

  

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	107.7319	101.9779	
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	69567.880	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.

Grynujų 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 grynujų 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 grynujų 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 (grynujų 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 naudojamos 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, naudojamos 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 priemonės 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 įsipareigojimų 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, grynieji pinigai ir lėšos bankuose vertinami pagal nominalią vertę, o vertybiniai popieriai, kuriais neprekiuojama reguliuojamose rinkose, vertinami vadovaujantis valdymo įmonės valdybos patvirtintomis grynujų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

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

*Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės* - Fondo grynujų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Kartą per mėnesį apskaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio apskaitos vieneto vertė. Fondo grynieji aktyvai įvertinami jų tikrąją vertę, vadovaujantis grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Apskaitos vieneto vertė nustatoma Fondo grynujų 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 grynieji pinigai 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“) finansinės atskaitomybės, kurią sudaro 2006 m. gruodžio 31 d. balansas, ir su juo susijusi tada pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, apskaitos politikos bei kiti aiškinamojo rašto atskleidimai, auditą. Už šią finansinę atskaitomybę atsako Fondo valdymo įmonės vadovybė. Mūsų pareiga – pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę, remiantis mūsų atliktu auditu.*

*Mes atlikome auditą pagal Tarptautinės apskaitininkų federacijos parengtus ir patvirtintus Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad auditas būtų planuojamas ir vykdomas taip, kad būtų surinkta pakankamai įrodymų, kurie auditorius įtikintų, jog finansinėje atskaitomybėje nėra jokių reikšmingų netikslumų. Atliekant auditą, pasirinktinai tikrinami dokumentai, įrodantys finansinėje*

atskaitomybėje pateiktų sumų bei atskleidimų teisingumą. Auditas taip pat įvertina taikomus apskaitos principus, svarbius vadovybės sprendimus ir bendrą finansinės atskaitomybės pateikimą. Manome, kad atliktas auditas yra pakankamas pagrindas pareikšti nuomonę.

Mūsų nuomone, aukščiau paminėta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Fondo 2006 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę bei tada pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje finansinę atskaitomybę reglamentuojančius teisės aktus.

UAB Deloitte Lietuva  
2007 m. sausio 29 d.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	48577.53
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	20318.74
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	22194.46
2.2	vyriausybės skolos vertybinius popierius	-23863.52
2.3	įmonių skolos vertybinius popierius	-645.66
2.4	finansines priemones	
2.5	išvestines finansines priemones	
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	1480.46
2.7	kita	21153.00
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	112993.16
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	34250.91
3.2	vyriausybės skolos vertybinių popierių	-21915.82
3.3	įmonių skolos vertybinių popierių	
3.4	finansinių priemonių	
3.5	išvestinių finansinių priemonių	
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	100658.07
3.7	kitų	
	Pajamų iš viso	181889.43
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	3
1.1	valdymo mokesčiai	
1.2	mokesčiai depozitoriumui	
1.3	mokesčiai tarpininkams	
1.4	mokesčiai už auditą	
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos	3
2.	Kitos išlaidos	21800.68
	Sąnaudų iš viso	21803.68
III.	Grynosios pajamos	160085.75
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	
V.	Reinvestuotos pajamos	

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

## VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

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

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

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos 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 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”  
Economistas

\_\_\_\_\_

T.Kivaras

UAB “Hansa investicijų valdymas”  
Fondo valdytojos asistentė

\_\_\_\_\_

V.Vaicekavičienė