

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 I PUSMEČIO 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 - 2006 metai I pusmetis.

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 (2005.06.30)	Prieš dvejus metus (2004.06.30)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	1593628.82	1796439.25	-	-
Apskaitos / Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	101.9779	97.3243	-	-
Apskaitos / Investicinio vienetų (akcijų) skaičius	15627.20	18458.28	-	-

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)	2841.081	291999.89
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	1796439.25
1.1.	Ne finansų įmonės	0	0
1.2.	Finansų įmonės	1	1796439.25
1.2.1.	bankai	0	0
1.2.2.	draudimo įmonės ir pensijų fondai	1	1796439.25
1.2.3.	kitos finansų įmonės	0	0
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius)	0	0
2.	Ne rezidentai	0	0
	Iš viso (1+2)	1	1796439.25

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)	-	-	8237	8237	0.46
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	-	-	-	-	-
BIK % nuo GAV*					
Visų išlaidų suma			8237	8237	0.46
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	-				

*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 emitent e (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Raiffeisen International	AT	AT0000606306	60	207.17	11,021.33	183.69	14,066.71	www.wienerboerse.at	0%	1%
OMV AG	AT	AT0000743059	33	113.94	4,654.55	141.05	5,304.02	www.wienerboerse.at	0%	0%
NORMA AS	EE	EE3100001850	488	1,076.87	10,811.11	22.15	8,003.29	www.omxgroup.com	0%	0%
TALLINK GRUPP	EE	EE3100004466	404	891.51	6,931.99	17.16	4,881.89	www.omxgroup.com	0%	0%
Tallinn Water	EE	EE3100026436	221	48.77	10,261.16	46.43	10,133.52	www.omxgroup.com	0%	1%
OTP	HU	HU0000061726	111	136.33	10,058.15	90.61	8,547.90	www.bet.hu	0%	0%
MOL	HU	HU0000068952	25	307.05	6,964.79	278.59	6,985.39	www.bet.hu	0%	0%
SNAIGE	LT	LT0000109274	671	671.00	10,549.45	15.72	6,374.50	www.omxgroup.com	0%	0%
LIETUVOS TELEKOMAS	LT	LT0000123911	4006	4,006.00	10,489.02	2.62	8,933.38	www.omxgroup.com	0%	0%
SAF Tehnika	LV	LV0000101129	214	1,061.65	12,252.96	57.26	10,191.88	www.omxgroup.com	0%	1%
SWEDBANK	SE	SE0000242455	129	48.35	10,108.79	78.36	9,138.97	www.omxgroup.com	0%	1%

CESKE ENERGETICKE ZAVODY AS	CZ	CZ0005112300	85	1,032.92	8,152.50	95.91	7,772.72	www.pse.cz	0%	0%
Erste Bank Der Oesterre-ORD SHS	AT	AT0000652011	56	193.36	8,701.06	155.38	8,507.70	www.wienerboerse.at	0%	0%
POLSKI KONCERN NAFTOWAY ORLEN	PL	PLPKN0000018	160	169.70	7,997.98	49.99	7,195.28	www.gpw.com.pl	0%	0%
Procom Software SA	PL	PLPROKM0003	30	25.46	3,849.29	128.31	3,143.69	www.gpw.com.pl	0%	0%
Softbank SA	PL	PLSOFTB00016	80	67.88	2,743.13	34.29	2,450.47	www.gpw.com.pl	0%	0%
CENTRAL EUROPEAN MEDIA	SK	BMG200452024	40	1.10	7,819.21	195.48	6,958.23	www.nasdaq.com	0%	0%
BANK PEKAO SA	PL	PLPEKAO00016	50	42.43	8,641.81	172.84	8,060.75	www.gpw.com.pl	0%	0%
Iš viso							136,650.30			8%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Unified Energy Systems RAO Es GDR	RU	US9046882075	10	27.53	1,504.14	150.41	1,924.28	www.londonstockexchange.com	0%	0%
Gazprom ADR	RU	US3682872078	30	82.59	2,773.09	92.44	3,472.78	www.londonstockexchange.com	0%	0%
Lukoil Holding ADR	RU	US6778621044	15	41.29	2,565.09	171.01	3,435.62	www.londonstockexchange.com	0%	0%
PLIVA	HR	US72917Q2021	85	23,399.65	3,098.55	36.45	6,317.91	www.londonstockexchange.com	0%	0%
Iš viso							15,150.59			1%
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių							151,800.88			8%
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										
Iš viso							-			0%
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Vokietijos Vyriausybė	DE	DE0001141463	10000	34,528.00	35,686.39	3.57	34,161.67	3.250%	2010.04.09	2%
Vengrijos Vyriausybė	HU	HU0000402276	2000000	24,564.00	29,272.19	0.01	24,388.57	7.25%	2008.04.24	1%
Italijos Vyriausybė	IT	IT0003080402	6000	20,716.80	22,703.54	3.78	22,400.23	5.250%	2011.08.01	1%
Italijos Vyriausybė	IT	IT0003844534	9000	31,075.20	31,274.81	3.47	30,392.64	3.750%	2015.08.01	2%
Ispanijos Vyriausybė	ES	ES0000012932	7000	24,169.60	25,616.95	3.66	23,870.14	4.200%	2037.01.31	1%
Čekijos Vyriausybė	CZ	CZ0001000764	130000	15,797.60	19,190.75	0.15	18,637.46	6.550%	2011.10.05	1%
Austrijos Vyriausybė	AT	AT0000A001X2	7000	24,169.60	23,858.27	3.41	22,816.50	3.500%	2021.09.15	1%
Lenkijos Vyriausybė	PL	PL0000101259	54	45,819.00	46,812.73	866.90	46,917.84	6.000%	2009.05.24	3%
Lenkijos Vyriausybė	PL	PL0000103602	33000	28,000.50	33,617.61	1.02	30,328.38	6.250%	2015.10.24	2%

Lenkijos Vyriausybė	PL	PL0000101937	60000	50,910.00	58,886.70	0.98	53,704.23	6.000%	2010.11.24	3%
Prancūzijos Vyriausybė	FR	FR0106589437	17000	58,697.60	59,391.61	3.49	59,443.38	3.500%	2009.01.12	3%
European Investment Bank	TR	XS0211938013	30000	51,408.00	62,036.98	2.07	52,022.15	14.500%	2007.02.21	3%
Slovakijos Vyriausybė	SK	SK4120004227	300000	26,938.80	29,291.23	0.10	27,223.53	4.900%	2014.11.02	2%
Vokietijos Vyriausybė	DE	DE0001137115	2100000	72,508.80	72,838.13	0.03	72,810.80	2.250%	2007.09.14	4%
Vokietijos Vyriausybė	DE	DE0001141455	14000	48,339.20	49,152.30	3.51	49,243.87	3.500%	2009.09.10	3%
Italijos Vyriausybė	IT	IT0000366655	6000	20,716.80	33,549.92	5.59	32,113.61	9.000%	2023.01.11	2%
Austrijos Vyriausybė	AT	AT0000385356	10000	34,528.00	38,468.99	3.85	38,146.37	5.000%	2012.07.15	2%
Vengrijos Vyriausybė	HU	HU0000402045	1840000	22,598.88	24,354.74	0.01	21,467.14	6.750%	2013.02.12	1%
Vengrijos Vyriausybė	HU	HU0000402318	2360000	28,985.52	28,456.12	0.01	24,940.72	5.500%	2016.02.12	1%
Graikijos Vyriausybė	GR	GR0128002590	11000	37,980.80	45,030.69	4.09	44,677.34	6.500%	2014.01.11	2%
Portugalijos Vyriausybė	PT	PTPBTFG0002	24000	82,867.20	81,678.88	3.40	81,943.23	0.000%	2006.11.17	5%
Iš viso							811,649.80			45%
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso skolos vertybinių popierių							811,649.80			45%
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	EE	EE3600073318	1007.3	Hansa Investment Funds Ltd	62,272.56	61.82	65,701.48	www.hansa.ee	iki 10 %	4%
Hansa Eastern Europe Equity Fund	EE	EE3600073326	651	Hansa Investment Funds Ltd	36,683.65	56.35	38,459.39	www.hansa.ee	iki 10 %	2%
Hansa Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600077608	2496.5	Hansa Investment Funds Ltd	84,911.53	34.01	73,963.32	www.hansa.ee	iki 10 %	4%
Balzac Japan Index Fund	FR	FR0000017931	75	State Street Global Advisors France	21,082.15	281.10	20,768.22	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	1%
BALZAC CANADA INDEX FUND	FR	FR0000018095	6	State Street Global Advisors France S.A.	3,198.46	533.08	3,266.67	www.statestreetfrance.com	iki 10%	0%
Balzac USA Index Fund	FR	FR0000018285	105	State Street Global Advisors France	52,914.64	503.95	50,838.91	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	3%
Balzac Europe Index Fund	FR	FR0010204040	146.51	State Street Global Advisors France	78,883.92	538.42	82,325.24	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	5%
Balzac Australia Index Fund	FR	FR0000018111	7	State Street Global Advisors France	3,761.27	537.32	3,769.29	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	0%
T.Rowe Price Global Emerging Markets Fund	LU	LU0133084979	304.65	T Rowe Price Global Investment Service	16,767.96	55.04	15,985.07	www.trowepriceglobal.com	iki 10 %	1%
JULIUS BAER EUR CORP BOND FUND	LU	LU0159197010	270	Julius Bear	106,211.93	393.38	104,459.28	www.juliusbaer.com	iki 10%	6%
JULIUS BAER HIGH YIELD BOND FUND	LU	LU0159159432	137.48	Julius Bear	69,056.21	502.42	67,187.33	www.juliusbaer.com	iki 10%	4%
T-ROWE PRICE-EUROPEAN CORP.BD	LU	LU0133091248	2100	T Rowe Price Global Investment Services	89,765.89	42.75	88,098.19	www.trowepriceglobal.com	iki 10%	5%
T.Rowe Price Global Equity Fund I	LU	LU0143563046	1071.1	T Rowe Price Global Investment Services	27,384.97	25.55	29,092.78	www.trowepriceglobal.com	iki 10%	2%

T.Rowe Price FDS-GL.EM.MKTS BD	LU	LU0207127753	2207.4	T Rowe Price Global Investment Services	75,088.89	34.01	68,197.83	www.trowepriceglobal.com	iki 10%	4%
ABN AMRO FD-GL.EM.MARKETS BD FD	LU	LU0191340248	72	ABN AMRO Investment Funds SA	19,378.49	269.15	18,858.92	www.asset.abnamro.com	iki 10%	1%
Iš viso							730,971.92			41%
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
Iš viso										
Iš viso KIS vienetų (akcijų)							730,971.92			41%
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										
Iš viso										
Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio 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	LT	AB Hansa bankas	USD	85,596.40	86,441.06	-844.66	www.hansa.lt	3 mėnesiai	0%
LTL/USD valiutos apskaitimo sandoris (Swap)	AB Hansa bankas	LT	AB Hansa bankas	USD	27,260.00	27,529.00	-269.00	www.hansa.lt	3 mėnesiai	0%
Iš viso							-1,113.66			0%
Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA (%)
Pinigai										
Hansabankas				LTL			4,285.63			0%
Hansabankas				CAD			1.72			0%
Hansabankas				EEK			940.35			0%
Hansabankas				EUR			56,599.99			3%
Hansabankas				USD			36,672.48			2%
Hansabankas				JPY			0.02			0%
Hansabankas				HUF			4,321.78			0%

Hansabankas			SEK		308.26		0%
Iš viso					103,130.23		6%
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	151800.8807
1.1.	Rezidentai	15307.88
1.1.1.	Ne finansų įmonės	15307.88
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	136493.0007
2.	Skolos vertybiniai popieriai	811649.8005
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	811649.8005
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	730971.92
3.1.	Rezidentai	-
3.2.	Ne rezidentai	730971.92
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	-1,113.66
6.1.	Rezidentai	-1,113.66
6.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-
6.1.2.	Ne finansų įmonės	-
6.1.3.	Finansų įmonės	-1,113.66
6.4.	Ne rezidentai	-
7.	Pinigai	103130.23
7.1.	Rezidentai	103130.23
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				
litas	19,593.51	1%	522,433.15	29%
eurais	1,076,107.98	60%	766,490.87	43%
JAV doleriais	221,782.22	12%	93,812.69	5%
Japonijos jenos	20,768.24	1%	17,352.39	1%
kita valiuta	458,187.22	26%	193,539.71	11%
Iš viso	1,796,439.17	100%	1,593,628.81	89%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	117,324.45	7%	524,869.32	29%
kitos Europos Sąjungos valstybės	1,268,275.49	71%	921,414.61	51%
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	0%	-	0%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	54,105.57	3%	56,544.68	3%
Japonija	20,768.22	1%	17,352.37	1%
kitos šalys	335,965.43	19%	73,447.83	4%
Iš viso	1,796,439.17	100%	1,593,628.81	89%

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	1,232,414.67	69%	1,041,253.92	58%
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir jų fondai	462,007.93	26%	447,159.88	25%
Terminuotieji indeliai ir gryniesi pinigai	103,130.23	6%	105,215.01	6%
Išvestinės investavimo priemonės	-	0%	-	0%
	1,113.66			
Iš viso:	1,796,439.17	100%	1,593,628.81	89%

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 išsityjamas 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 išsitytą 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 išsityti 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 išsitytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas) .

JAV dolerio ir lito apsikeitimo sandoriai (rinkos vertė 2006.06.30) – (1,114) 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 69 % investicijų portfelio. Akcijos ir jų fondai sudarė apie 26 proc. Tokio tipo fondai yra skirti investuotojams, kurie nori prisiimti nedidelę investavimo riziką ir (arba) kurių investavimo horizontas yra apie 5 metus. Todėl "HBS fondas 1" fondo valdymo tikslas – siekti aukštesnio investicijų pelningumo per trumpesnę 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 valiutomis, 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 prasidėjusi palūkanų kilimo tendencija tęsėsi ir 2006 m. I pusem., todėl investicijų portfelio vertė augo lėčiau (palūkanoms kylant, obligacijų kainos krenta). Akcijų rinkoje svyravimai būna didesni (ne išimtis ir 2006 metai), nemažą įtaką turi sezoniškumas. Priimant investicinius sprendimus, taip pat atsižvelgiama į skirtingų geografinių regionų vystymosi perspektyvas. Valiutų kursų svyravimų įtaka portfelio vertės kitimui buvo palyginti nedidelė (atvira pozicija - apie 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 GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

V skyrius pusmečio ataskaitoje nepildomas.

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. BIRŽELIO 30. D. DUOMENIS

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs atask. laikot.
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	103129	-
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	2	0	-
III.	INVESTICIJOS	1	1694424	-
1.	Skolos vertybiniai popieriai	1	811651	-
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	1	811651	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	1	0	-
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		151801	-
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		730972	-
4.	Kitos investicijos			-
IV.	GAUTINOS SUMOS	2	0	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			-
2.	Kitos gautinos sumos	2		-
	TURTAS, IŠ VISO	2	1797553	-

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir gryniesi aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		1114	-
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		0	-
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		1114	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		1796439	-
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO		1797553	-

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

**GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
PAGAL 2006 M. BIRŽELIO 30 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		483580	1596525
	1 Fondo vienetų pardavimas		392000	1571000
	2 Palūkanos ir dividendai		19185	176
	3 Investicijų pardavimo pelnas		11307	5783
	4 Investicijų vertės padidėjimo suma		52688	18240
	5 Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		7046	1326
	6 Kitos pajamos		1354	
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		280770	2896
	1 Fondo vienetų išpirkimas		101030	0
	2 Investicijų pardavimo nuostoliai		32589	0
	3 Investicijų vertės sumažėjimo suma		138914	1740
	4 Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		8237	1156
	5 Valdymo sąnaudos		0	0
	6 Kitos sąnaudos		0	0
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1796439	1593629

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	97.3243	101.9779	
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	18458.276	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 turto sudarančių grynujų aktyvų.

Iš akcijų dalies tikėtinas aukštesnis pajamingumas ilgu laikotarpiu. Investuojant turto, 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 turto, 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, apsikaitimo sandoriais, pasirinkimo sandoriais).

likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti Fondo turto norimu laiku ir už norimą kainą arba eliminuoja galimybę parduoti norimą turto. 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 gryųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

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

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės - Fondo gryųjų 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 gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Apskaitos vieneto vertė nustatoma Fondo gryųjų 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.

Pinigių ekvivalentai – pinigų ekvivalentus sudaro grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose.

25. Visas audito išvados tekstas.

Fondo finansinių ataskaitų auditas atliekamas už metus.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	19184.76
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	-12881.94
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	4874.95
2.2	vyriausybės skolos vertybinius popierius	-14571.55
2.3	įmonių skolos vertybinius popierius	-645.66
2.4	finansines priemones	
2.5	išvestines finansines priemones	
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-10939.69
2.7	kita	8400.01
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	-86225.61
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	-13928.95
3.2	vyriausybės skolos vertybinių popierių	-43187.17

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