

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 II” 2005 METŲ ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Investicinis fondas “HBS fondas II” (toliau – Fondas) Vertybinių popierių komisija 2005 m. spalio 13 d. (Sprendimas Nr.2K-331) pritarė investicinio fondo 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, LT-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.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;
- 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	-	3093030,43	-	-
Apskaitos / Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	-	103,5124	-	-
Apskaitos / Investicinio vienetų (akcijų) skaičius	-	29880,78	-	-

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)	29880,783	3001000
Išpirkta / Vienetų skaičius (konvertuojant vienetų 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	3093030,43
1.1.	Ne finansų įmonės	0	0
1.2.	Finansų įmonės	2	3093030,43
1.2.1.	bankai	0	0
1.2.2.	draudimo įmonės ir pensijų fondai	1	3091996,438
1.2.3.	kitos finansų įmonės	1	1033,99
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius)	0	0
2.	Ne rezidentai	0	0
	Iš viso (1+2)	2	3093030,43

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 gryųjų 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)**	115				

*Fondas mokesčių nemoka, todėl BIK neskaičiuojamas.

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

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

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 tekančiai 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 o 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	205	707,824	37656,24	183,69	39319,62	www.wienerboerse.at	0%	1%
NORMA AS	Estija	EE3100001850	2600	5737,42	58349,56	22,44	58888,88	www.omxgroup.com	0%	2%
TALLINK GRUPP	Estija	EE3100004466	2000	4413,4	35355,75	17,68	34181,78	www.omxgroup.com	0%	1%
Tallinn Water	Estija	EE3100026436	1100	242,74	51084,00	46,44	51198,09	www.omxgroup.com	0%	2%
OTP	Vengrija	HU0000061726	350	479,99	33296,06	95,13	33440,9	www.bet.hu	0%	1%
FHB	Vengrija	HU0000078175	1500	20571	27290,93	18,19	26927,44	www.bet.hu	0%	1%
MOL	Vengrija	HU0000068952	115	1577,11	32033,34	278,55	31463,34	www.bet.hu	0%	1%
Magyar Telecom	Vengrija	HU0000073507	2600	3565,64	33987,30	13,07	34051,86	www.bet.hu	0%	1%
SNAIGE	Lietuva	LT0000109274	4588	4588	76813,6	16,74	78913,6	www.omxgroup.com	0%	3%
LIETUVOS TELEKOMAS	Lietuva	LT0000123911	30783	30783	82489,93	2,68	83421,93	www.omxgroup.com	0%	3%

SAF Tehnika	Latvija	LV0000101129	1000	4956,5	57256,82	57,26	58486,7	www.omxgroup.com	0%	2%
SWEDBANK	Švedija	SE0000242455	829	303,94	63964,15	77,16	65804	www.omxgroup.com	0%	2%
Iš viso							596098,14			21%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
PLIVA	Kroatija	US72917Q2021	905	263373,1	32990,42	36,45	34896,94	www.londonstockexchange.com	0%	1%
Iš viso							34896,94			1%
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių							630995,08			22%
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	5503	550300	574918,22	104,47	573920,62	3,9%	2009.07.16	20%
Iš viso							573920,62			20%
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Vengrijos naftos bendrovė	Vengrija	XS0231264275	24	82867,2	80626,68	3.359,44	80806,3	3,9%	2015.10.05	3%
Iš viso							80806,3			3%
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso skolos vertybinių popierių							654726,92			23%
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	3023,44	Hansa Investment Funds Ltd	161614,42	53,45	182375,17	www.hansa.ee	iki 10 %	6%
Hansa Eastern Europe Equity Fund	Estija	EE3600073326	3901,25	Hansa Investment Funds Ltd	216023,95	55,37	228455,2	www.hansa.ee	iki 10 %	8%
Hansa Eastern Europe Bond Fund	Estija	EE3600077608	15980,37	Hansa Investment Funds Ltd	542770,70	33,96	545700,74	www.hansa.ee	iki 10 %	19%
Balzac Japan Index Fund	Prancūzija	FR0000017931	252,00	State Street Global Advisors France	69232,99	274,73	76715,74	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	3%
BALZAC CANADA INDEX FUND	Prancūzija	FR0000018095	25,00	State Street Global Advisors France S.A.	13326,90	533,08	13586,35	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	0%
Balzac USA Index Fund	Prancūzija	FR0000018285	470,00	State Street Global Advisors France	225236,61	479,23	236259,06	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	8%
Balzac Europe Index Fund	Prancūzija	FR0010204040	386,56	State Street Global Advisors France	196457,83	508,22	211311,98	www.statestreetfrance.com	iki 10 %	7%
T.Rowe Price Global Emerging Markets Fund	Liuksemburgas	LU0133084979	1928,29	T Rowe Price Global Investment Service	93483,09	48,48	104209,43	www.trowepriceglobal.com	iki 10 %	4%

Iš viso							1598613,67			55%
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
Iš viso										
Iš viso KIS vienetų (akcijų)							1598613,67			55%
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	Emi-tento 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										
Iš viso										
Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA (%)
Pinigai										
Hansabankas				LTL			1274,28			0%
Hansabankas				EUR			207417,74			0%
Hansabankas				USD			2,04			0%
Iš viso							208694,06			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
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	630995,08
1.1.	Rezidentai	162335,53
1.1.1.	Ne finansų įmonės	162335,53
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	468659,55
2.	Skolos vertybiniai popieriai	654.726,92
2.1.	Rezidentai	573.920,62
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	573.920,62
2.1.2.	Ne finansų įmonės	0
2.1.3.	Finansų įmonės	0
2.2.	Ne rezidentai	80806,3
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	1598613,67
3.1.	Rezidentai	0
3.2.	Ne rezidentai	1598613,67
4.	Pinigų rinkos priemonės	0
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
5.	Indėliai kredito įstaigose	0
5.1.	Rezidentai	0
5.2.	Ne rezidentai	0
6.	Išvestinės investicinės priemonės	0
6.1.	Rezidentai	0
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
7.	Pinigai	208694,06
7.1.	Rezidentai	208694,06
7.2.	Ne rezidentai	0
8.	Kitos investicijos	0
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 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	737.530,43	24%	-	-
eurais	1.495.386,75	48%	-	-
JAV doleriais	375.367,47	12%	-	-
Japojijos jenos	76.715,74	2%	-	-

kita valiuta	408.029,34	13%	-	-
Iš viso	3.093.029,73	100%	-	-
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	944.950,21	31%	-	-
kitos Europos Sąjungos valstybės	1.500.036,83	48%	-	-
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	0%	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	249.845,41	8%	-	-
Japonija	76.715,74	2%	-	-
kitos šalys	321.481,54	10%	-	-
Iš viso	3.093.029,73	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	1.200.427,66	39%	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir jų fondai	1.683.908,01	54%	-	-
Terminuotieji indeliai ir gryniesi pinigai	208.694,06	7%	-	-
Išvestinės investavimo priemonės	-	0%	-	-
Iš viso:	3.093.029,73	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 investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).

17. Bendra išipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išgytų 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 60 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 39 % investicijų portfelio. Akcijos ir jų fondai sudarė apie 54 proc. Tokio tipo fondai yra skirti investuotojams, kurie nori prisiimti vidutinę investavimo riziką ir (arba) kurių investavimo horizontas yra bent 10 metų. Todėl "HBS fondas 3" fondo valdymo tikslas – siekti aukštesnio investicijų pelningumo per vidutinį ir ilgesnį laikotarpį. Investicijos parenkamos pagal laukiamą vertės augimo perspektyvą. Fondas gali prisiimti, kredito ir palūkanų normos riziką. Valiutos rizika valdoma sudarinėjant valiutų apsisikeitimo, 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 sezoniskumas. 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.)

V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA 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	0,03582	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža	0,03582	-	-	-
Bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	0,01167	-	-	-

*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 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs atask. laikot.
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	208695	
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	2	0	
III.	INVESTICIJOS	1	2884335	
1.	Skolos vertybiniai popieriai	1	654726	
1.1.	Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	1	573920	
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	1	80806	
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		630995	
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		1598614	
4.	Kitos investicijos			
IV.	GAUTINOS SUMOS	2	0	
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
2.	Kitos gautinos sumos	2	0	
	TURTAS, IŠ VISO	2	3093030	

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji 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.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		3093030	
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO		3093030	

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

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

(litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		0	
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		3100390	
	1 Fondo vienetų pardavimas		3001000	
	2 Palūkanos ir dividendai		244	
	3 Investicijų pardavimo pelnas		11995	
	4 Investicijų vertės padidėjimo suma		82450	
	5 Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		4701	
	6 Kitos pajamos			
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		7360	
	1 Fondo vienetų išpirkimas		0	
	2 Investicijų pardavimo nuostoliai		0	
	3 Investicijų vertės sumažėjimo suma		3173	
	4 Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		4187	
	5 Valdymo sąnaudos		0	
	6 Kitos sąnaudos		0	
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		3093030	

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	103.5123		
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	29880.783		

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

1. BENDROJI DALIS

Bendra informacija – Riboto platinimo investicinis fondas „HBS fondas II“ (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 II“ 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 priemonės pasižymi 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 neprekaujama 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 aktyvai 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 II” investuotojams:

Mes atlikome UAB „Hansa investicijų valdymas“ valdomo riboto platinimo investicinio fondo “HBS fondas II” (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:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	244.64
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	16695.84
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	
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	11995.00
2.7	kita	4700.84
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	79277.17

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 (FMĮ, 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 rengę 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