

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” 2006 METŲ I PUSMEČIO 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 – 2006 m. 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	3093030.43	13054860.56	-	-
Apskaitos / Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	103.5124	100.4677	-	-
Apskaitos / Investicinio vienetų (akcijų) skaičius	29880.78	129940.86	-	-

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)	100070.078	10344999.34
Išpirkta / Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	10	1054.30

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	13054860.56
1.1.	Ne finansų įmonės	0	0
1.2.	Finansų įmonės	1	13054860.56
1.2.1.	bankai	0	0
1.2.2.	draudimo įmonės ir pensijų fondai	1	13054860.56
1.2.3.	kitos finansų įmonės	0	0
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančius namų ūkius)	0	0
2.	Ne rezidentai	0	0
	Iš viso (1+2)	1	13054860.56

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)	-	-	34881	34881	0.53
Išlaidų įskaičiuojamų į BIK, suma	-	-	-	-	-
BIK % nuo GAV*					
Visų išlaidų suma			34881	34881	0.53
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	-				

*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 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	112,533.66	www.wienerboerse.at	0%	1%
OMV AG	AT	AT0000743059	33	113.94	4,654.55	141.05	89,525.41	http://www.wienerboerse.at	0%	1%
NORMA AS	EE	EE3100001850	488	1,076.87	10,811.11	22.15	85,117.01	www.omxgroup.com	0%	1%
TALLINK GRUPP	EE	EE3100004466	404	891.51	6,931.99	17.16	52,081.56	www.omxgroup.com	0%	0%
Tallinn Water	EE	EE3100026436	221	48.77	10,261.16	46.43	92,852.36	www.omxgroup.com	0%	1%

OTP	HU	HU0000061726	111	136.33	10,058.15	90.61	141,386.95	www.bet.hu	0%	1%
MOL	HU	HU0000068952	25	307.05	6,964.79	278.59	103,383.74	www.bet.hu	0%	1%
SNAIGE	LT	LT0000109274	671	671.00	10,549.45	15.72	70,889.00	http://www.lt.omxgroup.com/	0%	1%
LIETUVOS TELEKOMAS	LT	LT0000123911	4006	4,006.00	10,489.02	2.62	90,946.09	http://www.lt.omxgroup.com/	0%	1%
SAF Tehnika	LV	LV0000101129	214	1,061.65	12,252.96	57.26	90,822.02	www.omxgroup.com	0%	1%
SWEDBANK	SE	SE0000242455	129	48.35	10,108.79	78.36	94,152.69	www.omxgroup.com	0%	1%
CESKE ENERGETICKE ZAVODY AS	CZ	CZ0005112300	85	1,032.92	8,152.50	95.91	131,496.18	www.pse.cz	0%	1%
Erste Bank Der Oesterre-ORD SHS	AT	AT0000652011	56	193.36	8,701.06	155.38	118,115.95	www.nasdaq.com	0%	1%
Polski Koncern Naftoway Orlen	PL	PLPKN0000018	160	169.70	7,997.98	49.99	93,504.70	www.gpw.com.pl	0%	1%
Procom Software SA	PL	PLPROKM00013	30	25.46	3,849.29	128.31	107,659.38	www.gpw.com.pl	0%	1%
Softbank SA	PL	PLSOFTB000016	80	67.88	2,743.13	34.29	110,600.09	http://www.wienerboerse.at	0%	1%
Central European Media	SK	BMG200452024	40	1.10	7,819.21	195.48	50,299.08	www.gpw.com.pl	0%	0%
BANK PEKAO SA	PL	PLPEKAO00016	50	42.43	8,641.81	172.84	31,856.08	www.gpw.com.pl	0%	0%
Iš viso							1,667,221.95			13%
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	100	275.29	15,041.40	150.41	19,242.77	www.londonstockexchange.com	0%	0%
GAZPROM ADR	RU	US3682872078	320	880.93	29,579.60	92.44	37,043.02	www.londonstockexchange.com	0%	0%
LUKOIL HOLDING ADR	RU	US6778621044	180	495.52	30,781.13	171.01	41,227.43	www.londonstockexchange.com	0%	0%
PLIVA	HR	US72917Q2021	1413	388,984.77	78,171.59	55.32	105,025.89	www.londonstockexchange.com	0%	1%
Iš viso							202,539.11			2%
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių							1,869,761.06			14%
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įšpirkimo / 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	11000	37,980.80	39,255.01	3.57	37,577.84	3.250%	2010.04 .09	0%
Vokietijos Vyriausybė	DE	DE0001137115	6900000	238,243.20	239,325.24	0.03	239,235.50	2.25%	2007.09 .14	2%
Belgijos Vyriausybė	BE	BE0312609754	1700000 0	586,976.00	586,342.07	0.03	586,565.12	0.000%	2006.07 .13	4%
Vengrijos Vyriausybė	HU	HU0000402276	4870000	59,813.34	67,573.83	0.01	59,386.17	7.250%	2008.04 .24	0%
Italijos Vyriausybė	IT	IT0003080402	20000	69,056.00	75,678.44	3.78	74,667.43	5.250%	2011.08 .01	1%
Italijos Vyriausybė	IT	IT0003844534	29000	100,131.20	99,255.78	3.42	97,931.83	3.750%	2015.08 .01	1%
Ispanijos Vyriausybė	ES	ES0000012932	13000	44,886.40	47,574.32	3.66	44,330.27	4.200%	2037.01 .31	0%
Čekijos Vyriausybė	CZ	CZ0001000764	420000	51,038.40	62,000.89	0.15	60,213.33	6.550%	2011.10 .05	0%
Austrijos Vyriausybė	AT	AT0000A001X2	18000	62,150.40	61,340.54	3.41	58,671.00	3.500%	2021.09 .15	0%
Prancūzijos Vyriausybė	FR	FR0106589437	55000	189,904.00	192,202.25	3.49	192,316.82	3.500%	2009.12 .01	1%
Lenkijos Vyriausybė	PL	PL0000101259	179	151,881.50	155,175.54	866.90	155,523.95	6.000%	2009.05 .24	1%
Lenkijos Vyriausybė	PL	PL0000103602	100000	84,850.00	101,871.54	1.02	91,904.17	6.250%	2015.10 .24	1%
Lenkijos Vyriausybė	PL	PL0000101937	85000	72,122.50	83,422.82	0.98	76,080.99	6.000%	2010.11 .24	1%
European Investment Bank	TR	XS0211938013	88000	150,796.80	168,531.87	1.92	152,598.31	14.500%	2007.02 .21	1%
Slovakijos Vyriausybė	SK	SK4120004227	1000000	89,796.00	97,637.43	0.10	90,745.09	4.900%	2014.11 .02	1%
Vokietijos Vyriausybė	DE	DE0001141455	47000	162,281.60	165,220.14	3.52	165,318.71	3.500%	2009.09 .10	1%
Italijos Vyriausybė	IT	IT0000366655	26000	89,772.80	143,491.39	5.52	139,158.96	9.000%	2023.01 .11	1%
Austrijos Vyriausybė	AT	AT0000385356	52000	179,545.60	200,038.70	3.85	198,361.12	5.000%	2012.07 .15	2%
Vengrijos Vyriausybė	HU	HU0000402045	5930000	72,832.26	78,491.09	0.01	69,184.86	6.750%	2013.02 .12	1%
Vengrijos Vyriausybė	HU	HU0000402318	7620000	93,588.84	91,879.51	0.01	80,528.94	5.500%	2016.02 .12	1%
Graikijos Vyriausybė	GR	GR0128002590	37000	127,753.60	151,466.88	4.09	150,278.33	6.500%	2014.01 .11	1%
Portugalijos Vyriausybė	PT	PTPBTFGE0002	90000	310,752.00	306,295.82	3.40	307,287.12	0.000%	2006.11 .17	2%
Iš viso							3,127,865.86			24%
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso skolos vertybinių popierių							3,127,865.86			24%
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	9407.85	Hansa Investment Funds Ltd	646,387.47	68.71	613,611.89	www.hansa.ee	iki 10 %	5%
Hansa Eastern Europe Equity Fund	EE	EE3600073326	9336.94	Hansa Investment Funds Ltd	553,190.21	59.25	551,602.21	www.hansa.ee	iki 10 %	4%

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis			Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)
Indėliai kredito įstaigose										
Iš viso										
Priemonės pavadinimas	Emi- tento pava- dini- mas	Šalis	Kita sandor io šalįs	Valiuta	Investicini s sandoris (pozicija)	Investi- cinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojim o terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso										
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
LTL/USD valiutų apsikeitimo sandoris (Swap)	AB Hansa bankas	LT	AB Hansa bankas	USD	237,162.00	239,502.30	- 2,340.30	www.hansa.lt	3 mėnesiai	0%
LTL/USD valiutu apsikeitimo sandoris (Swap)	AB Hansa bankas	LT	AB Hansa bankas	USD	215,899.20	218,029.68	- 2,130.48	www.hansa.lt	3 mėnesiai	0%
LTL/USD valiutu apsikeitimo sandoris (Swap)	AB Hansa bankas	LT	AB Hansa bankas	USD	444,338.00	448,722.70	- 4,384.70	www.hansa.lt	3 mėnesiai	0%
Iš viso							- 8,855.48			0%
Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA (%)
Pinigai										
Hansabankas				LTL			1,862,813.15			14%
Hansabankas				EEK			3,930.76			0%
Hansabankas				CZK			4.37			0%
Hansabankas				EUR			616,144.43			5%
Hansabankas				USD			92.30			0%
Hansabankas				JPY			0.01			0%
Iš viso							2,482,985.02			19%
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	1869761.06
1.1.	Rezidentai	161835.09
1.1.1.	Ne finansų įmonės	161835.09
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	1707925.97
2.	Skolos vertybiniai popieriai	

		3,127,865.86
2.1.	Rezidentai	-
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-
2.1.2.	Ne finansų įmonės	0
2.1.3.	Finansų įmonės	0
2.2.	Ne rezidentai	3127865.86
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	5583104.18
3.1.	Rezidentai	0
3.2.	Ne rezidentai	5583104.18
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	-8855.48
6.1.	Rezidentai	-8855.48
6.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	0
6.1.2.	Ne finansų įmonės	0
6.1.3.	Finansų įmonės	-8855.48
6.4.	Ne rezidentai	0
7.	Pinigai	2482985.02
7.1.	Rezidentai	2482985.02
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				
litas	2,024,648.24	16%	737,530.43	6%
eurais	6,536,042.13	50%	1,495,386.75	11%
JAV doleriais	2,162,284.16	17%	375,367.47	3%
Japojos jenos	315,112.12	2%	76,715.74	1%
kita valiuta	2,016,773.99	15%	408,029.34	3%
Iš viso	13,054,860.64	100%	3,093,029.73	24%

Pagal geografinę zoną				
Lietuva	2,635,964.63	20%	944,950.21	7%
kitos Europos Sąjungos valstybės	6,871,445.68	53%	1,500,036.83	11%
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	0%	-	0%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	898,929.17	7%	249,845.41	2%
Japonija	315,112.11	2%	76,715.74	1%
kitos šalys	2,333,409.05	18%	321,481.54	2%
Iš viso	13,054,860.64	100%	3,093,029.73	24%

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	4,526,595.01	35%	1,200,427.66	9%
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir jų fondai	6,054,136.09	46%	1,683,908.01	13%
Terminuotieji indeliai ir gryniesi pinigai	2,482,985.02	19%	208,694.06	2%
Išvestinės investavimo priemonės	-8,855.48	0%	-	0%
Iš viso:	13,054,860.64	100%	3,093,029.73	24%

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 apsikaitimo sandoriai, t.y. atsižvelgiant į konkrečias įsigyjamąs 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 apsikaitimo sandorio pabaigoje mes parduotume įsigytą investicinę priemonę, gautus JAV dolerius galėtume panaudoti apsikaitimo sandorio išsipareigojimų įvykdymui. Nepardavus investicinės priemonės, gali būti sudarytas naujas apsikaitimo sandoris, pratęsiantis pirmąjį. Rizikos, susijusios su išvestinio sandorio sudarymu, yra kelios: 1) jei investicinės priemonės vertė JAV doleriais sumažėtų, tai išsipareigojimų vykdymo momentu turėtų papildomai įsigyti JAV dolerių tuo metu esančia rinkos kaina; 2) apsikaitimo 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 apsikaitimo sandoriai (rinkos vertė 2006.06.30) – (8,855) 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 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 35 % investicijų portfelio. Akcijos ir jų fondai sudarė apie 46 proc. (2006 m. I pusm. Fondas labai sparčiai augo, todėl esant laiko skirtumui tarp sandorio sudarymo ir įvykdymo, atskirais laikotarpiais akcijų dalis būdavo daug mažesnė už tikslinę). Tokio tipo fondai yra skirti investuotojams, kurie nori prisiimti vidutinę investavimo riziką ir (arba) kurių investavimo horizontas yra bent 10 metų. Todėl "HBS fondas 2" 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 apsikeitimo, išankstinio pirkimo (pardavimo) sandorius toms valiutoms, kurioms sudaryti tokius sandorius ekonomiškai apsimoka. Kitais atvejais investicija įvertinama tiek jos vertės augimo potencialo, tiek valiutos rizikos aspektu. Kredito rizika mažinama, diversifikuojant investicijas pagal regionus, emitentų ekonominės veiklos rūšis ir pan. Palūkanų normos rizikos valdymas įgyvendinamas per investicijų portfelio vidutinės finansinės trukmės valdymą (kylant palūkanoms, vidutinė finansinė trukmė trumpinama, palūkanoms krentant – ilginama).

19. Nurodyti veiksniai, 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 2006 m. I pusm., todėl investicijų portfelio vertė augo lėčiau (palūkanoms kylant, obligacijų kainos krenta). Akcijų rinkoje svyravimai būna didesni (ne išimtis ir 2006 metai), nemažą įtaką turi sezoniskumas. 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. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

V skyrius pusmečio ataskaitoje nepildomas.

VI. KOLEKTYVINO 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

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs atask. laikot.
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	2482985	-
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	2	0	-
III.	INVESTICIJOS	1	10580731	-
1.	Skolos vertybiniai popieriai	1	3127866	-
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	1	3127866	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	1	0	-
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		1869761	-
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		5583104	-
4.	Kitos investicijos			-
IV.	GAUTINOS SUMOS	2	0	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			-
2.	Kitos gautinos sumos	2		-
	TURTAS, IŠ VISO	2	13063716	-

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		8855	-
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		0	-
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		8855	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		13054861	-
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO		13063716	-

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

GRYŪŲ 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		3093030	0
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		11820490	3100390
1	Fondo vienetų pardavimas		11345000	3001000
2	Palūkanos ir dividendai		62943	244
3	Investicijų pardavimo pelnas		30016	11995
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		348100	82450
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		29306	4701
6	Kitos pajamos		5125	
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		1858659	7360
1	Fondo vienetų išpirkimas		1001054	0
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		77712	0
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		745012	3173
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		34881	4187
5	Valdymo sąnaudos		0	0
6	Kitos sąnaudos		0	0
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		13054861	3093030

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	100.4677	103.5123	
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	129940.861	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 tenkačių 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 turtą norimu laiku ir už norimą kainą arba eliminuoja galimybę parduoti norimą turtą. Siekiant sumažinti likvidumo riziką atliekamos investicijos į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones pasižyminčius aukštu likvidumu.

Valdymo procese, rizikos skirstomos į sandorių rizikas ir investicines rizikas. Sandorio rizikos yra valdomos valdymo įmonės lygmenyje, o investicinės rizikos valdomos Fondo lygmenyje. Valdant sandorių rizikas, valdymo įmonė teikia pirmenybę žemos kredito rizikos institucijoms, o taip pat organizuotoms rinkoms su standartizuotomis atsiskaitymo procedūromis. Valdant investicines rizikas, valdymo įmonė atsižvelgia į Fondo turto profilį, diversifikavimo reikalavimus, ir numatomą Fondo 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 neprekaujama 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 gryniesi 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>	62942.85
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų iš:</i>	-13264.80
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	-18387.98
2.2	vyriausybės skolos vertybinius popierius	-27204.83
2.3	įmonių skolos vertybinius popierius	-704.39
2.4	finansines priemones	
2.5	išvestines finansines priemones	
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-1398.38
2.7	kita	34430.78
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	-396912.15
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	-98716.37
3.2	vyriausybės skolos vertybinių popierių	-98362.24
3.3	įmonių skolos vertybinių popierių	-75.97
3.4	finansinių priemonių	
3.5	išvestinių finansinių priemonių	
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-199757.57
3.7	kitų	
	Pajamų iš viso	-347234.10
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	
1.1	valdymo mokesčiai	
1.2	mokesčiai depozitoriumui	
1.3	mokesčiai tarpininkams	
1.4	mokesčiai už auditą	
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos	
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	34880.81
	Sąnaudų iš viso	34880.81
III.	Grynosios pajamos	-382114.91
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 vienetai (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 grąžinimo 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 (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