

Investicinės kintamo kapitalo bendrovės

NSEL 30 Indekso fondas

2005 FINANSINIŲ METŲ

ATASKAITA

Vilnius 2006

I. BENDROJI INFORMACIJA

1.1 Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, teisinė forma, Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data.

Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas	Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė “NSEL 30 INDEKSO FONDAS”
Teisinė forma	Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė
Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2000 m. rugsėjo 14 d. (pritarta memorandumui)

Galiojanti Investicinės kintamojo kapitalo bendrovės licencija Nr.IKB-02 išduota Lietuvos vertybinių popierių komisijos 2004 m. sausio 29 d. sprendimu.

2. Valdymo įmonės duomenys:

2.1. pavadinimas ir įmonės kodas.

Uždaroji akcinė bendrovė investicinių bendrovių valdymo įmonė ‘Investicijų portfelių valdymas’.
Įmonės kodas 111707985.

2.2. buveinė (adresas).

P. Lukšio g. 32, Vilnius

2.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, tinklapio adresas.

Telefonas:	(8-5) 274-70-16,
Faksas:	(8-5) 274-70-16.
Elektroninio pašto adresas:	office@ipv.lt
Interneto svetainės adresas:	www.ipv.lt

2.4. veiklos licencijos numeris.

Veiklos licencijos numeris VĮK - 011.

2.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys priimančys investicinius sprendimus).

Valdymas perduotas valdymo įmonei UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė “Investicijų portfelių valdymas“

Asmenys, priimančys investicinius sprendimus:

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė ‘Investicijų portfelių valdymas’ Generalinis direktorius Marijonas Ročius.

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė ‘Investicijų portfelių valdymas’ konsultantė Vida Kubilienė.

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė ‘Investicijų portfelių valdymas’ konsultantas Gintaras Sindaravičius

3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.

3.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodomi vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai).

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė 'Investicijų portfelių valdymas' Generalinis direktorius Marijonas Ročius. Tel./fax. 2747016. El. pašto adresas marius@ipv.lt.

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė 'Investicijų portfelių valdymas' vyr. finansininkas Dainius Minelga. Tel./fax. 2747016. El. pašto adresas dainius@ipv.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 ataskaitos dalys parengtos jiems padedant bei nurodomos konsultantų atsakomybės ribos.

4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai.

Depozitoriumo pavadinimas: Akcinė bendrovė komercinis bankas "SEB Vilniaus bankas".

Įmonės kodas: 112021238

Adresas: Gedimino 12, 2600 Vilnius, Lietuva.

Tel.: 8-5-2682680; 8-5-2682682.

Faksas: 8-5-2682683.

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

2005 sausio 1d. – 2005 gruodžio 31 d.

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2004 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2005 12 31	Prieš metus 2003 12 31	Prieš dvejus metus 2002 12 31
GAV	37542949 Lt.	56443778 Lt.	11171021 Lt.	1316997 Lt.
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	2457,00 Lt.	3297,91 Lt.	1646,91 Lt.	895,92 Lt.
Vienetų, esančių apyvartoje, (akcijų) skaičius	15280 vnt.	17115 vnt.	6783 vnt.	1470 vnt.

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

	Vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt.)
Išplatinta	6950 vnt.	19101033 Lt.
Išpirkta	5115 vnt.	15087541 Lt.

8. Asmenų, turinčių investicinių vienetų (akcijų), suskirstymas, 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	850	49495082
1.1.	Nefinansų įmonės	8	890436
1.2.	Finansų įmonės		
1.2.1.	Bankai		
1.2.2.	Draudimo įmonės ir pensijų fondai		
1.2.3.	Kitos finansų įmonės		
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančias namų ūkius)	842	48604646
2.	Nerezidentai	8	6948696
	Iš viso (1+2)	858	56443778

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 taisyklių 35.6 punkte.

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt.)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt.)	% nuo Ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:			542470	526702	1,00
<i>Nekintamas mokestis</i>	<i>1% vidutinių metinių aktyvų</i>	<i>1% vidutinių metinių aktyvų</i>	<i>542470</i>	<i>526702</i>	<i>1,00</i>
<i>Sėkmės mokestis</i>					
Depozitoriumo mokestis:			214008	191520	0,39
<i>Depozitoriumo mokestis</i>	<i>0,3% vidutinių metinių GAV</i>	<i>0,3% vidutinių metinių GAV</i>	<i>162738</i>	<i>143490</i>	<i>0,30</i>
<i>Fiksuotas mokestis</i>	<i>Fiksuotas mokestis už operaciją (30 Lt.)</i>	<i>Fiksuotas mokestis už operaciją (30 Lt.)</i>	<i>51270</i>	<i>48030</i>	<i>0,09</i>
Sandorių sudarymo išlaidos:		<i>Komisiniai – 0,45% (Jeigu sandorio suma viršija 100000 Lt. – 0,35%)</i>	163430	164723	0,30
Audito išlaidos:			7000	7000	0,01

Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			182596	191051	0,34
<i>Skelbimai ir reklama</i>			<i>148643</i>	<i>144867</i>	<i>0,27</i>
<i>Sąnaudos akcininkų susirinkimui</i>			<i>501</i>	<i>501</i>	<i>0,00</i>
<i>Sąnaudos teisiniams konsultantams</i>			<i>17779</i>	<i>17779</i>	<i>0,03</i>
<i>Kelių mokestis</i>			<i>15410</i>	<i>27641</i>	<i>0,03</i>
<i>Kancialerinės sąnaudos</i>			<i>205</i>	<i>205</i>	
<i>Banko paslaugos</i>			<i>58</i>	<i>58</i>	<i>0,00</i>
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			939074	916273	1,74
BIK % nuo GAV*					1,74
Visų išlaidų suma			1109504	1080996	2,04
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**					11,83 (5,95)

*Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai mažina 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.

Fondo akcijų platintojui “Vilniaus bankui” platinimo mokestį (2% nuo įsigyjamų akcijų vertės) tiesiogiai sumoka investuotojai, įsigyjantys fondo akcijas.

Finansų makleriams (viešosios apyvartos tarpininkams) sumokėti mokesčiai – 163430 Lt.

Kitų tarpininkų nėra.

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

Fondo akcijų platintojui “Vilniaus bankui” platinimo mokestį (2% nuo įsigyjamų akcijų vertės) tiesiogiai sumoka investuotojai, įsigyjantys fondo akcijas.

Investuotojai, išperkantys fondo akcijas, moka diferencijuotą (nuo 0% iki 2%) išpirkimo mokestį, priklausantį nuo akcijų išlaikymo termino.

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

Fondo akcijos vertės dinamika nuo viešo akcijų platinimo pradžios:



Ankstesnė Fondo veikla negarantuoja ateities rezultatų.

Mokesčių įtakos pavyzdys galutinei investuotojui tenkančiai grąžai:

Investavimo periodas	Fondo akcijos vertės pokytis (po visų mokesčių, išskyrus platinimo ir išpirkimo mokesčius, kuriuos investuotojas sumoka tiesiogiai)	Galutinė investuotojo grąža (po visų mokesčių, įskaitant platinimo* ir išpirkimo** mokesčius)
2005.01.03-2005.12.31 (jeigu periodo pabaigoje akcijos neišperkamos, t.y. investuotojas tiesiogiai moka tik platinimo mokestį)*	34,14%	31,66%
2005.01.03-2005.12.31 (jeigu periodo pabaigoje akcijos išperkamos, t.y. investuotojas tiesiogiai moka ir platinimo, ir išpirkimo mokestį)**	34,14%	29,03%

* Akcijų platinimo mokestis yra 2% nuo įsigyjamų akcijų vertės.

** Akcijų išpirkimo mokesčiai yra: išlaikius akcijas iki 1 metų - 2% akcijos vertės, išlaikius akcijas 1-2 metus - 1% akcijos vertės, išlaikius 2 metus ir ilgiau nėra jokio išpirkimo mokesčio.

Skirtumas tarp fondo investicijų grąžos ir fondo akcijos vertės pokyčio yra fondo išlaidos, mažinusios fondo akcijos vertę:

Fondo išlaidos	Procentais nuo vidutinės metinės fondo aktyvų vertės
Valdymo mokestis	1%
Depozitoriumo mokestis	0,39%
Komisiniai mokesčiai finansų makleriui	0,30%
Kitos išlaidos	0,35%

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą.

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 (puslapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
AB Apranga	Lietuva	LT0000102337	288423	288423	1185117	4.11	2883690	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.82	5.11
AB Ekranas	Lietuva	LT0000104234	51644	258220	200192	3.88	73850.92	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.08	0.13
AB Pieno žvaigždės	Lietuva	LT0000111676	593638	593638	2915565	4.91	2659498.24	www.omnigrou p.com/Vilnius	1.10	4.71
AB Lietuvos telekomas	Lietuva	LT0000123911	1974165	1974165	4272761	2.16	5349987.15	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.24	9.48
AB Rokiškio sūris	Lietuva	LT0000100372	34962	349620	2604000	74.48	2622150	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.74	4.65
AB Snaigė	Lietuva	LT0000109274	276395	276395	4741397	17.15	4753994	www.omnigrou p.com/Vilnius	1.20	8.42
AB Sanitas	Lietuva	LT0000106171	115918	115918	1272034	10.97	1622852	www.omnigrou p.com/Vilnius	1.05	2.88
AB Vilniaus Vingis	Lietuva	LT0000103673	150524	602096	1022493	6.79	647253.2	www.omnigrou p.com/Vilnius	1.65	1.15
AB Utenos trikotažas	Lietuva	LT0000109324	159496	159496	1365205	8.56	1429084.16	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.80	2.53
AB Vilniaus baldai	Lietuva	LT0000104267	23515	94060	662243	28.16	846540	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.61	1.50
Iš viso:			3668680	4712031	20241007		22888899.67			40.56

Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą.

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 (puslapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
AB Alita	Lietuva	LT0000118655	72096	72096	166248	2.31	230707.2	www.omnigroup .com/Vilnius	0.14	0.41
AB Kauno tiekimas	Lietuva	LT0000104879	206960	206960	187048	0.90	318718.4	www.omnigroup .com/Vilnius	2.03	0.56
AB Bankas Snoras	Lietuva	LT0000101925	85814	858140	933518	10.88	5620817	www.omnigroup .com/Vilnius	1.14	9.95
AB Grigiškės	Lietuva	LT0000102030	373446	373446	1191031	3.19	1344405.6	www.omnigroup .com/Vilnius	0.93	2.38
AB Invalda	Lietuva	LT0000102279	202395	202395	1656468	8.18	2803170.75	www.omnigroup .com/Vilnius	0.48	4.96
AB Klaipėdos baldai	Lietuva	LT0000102972	89916	89916	917454	10.21	791260.8	www.omnigroup .com/Vilnius	1.10	1.40
AB Lietuvos dujos	Lietuva	LT0000116220	517945	517945	1630819	3.15	2040703.3	www.omnigroup .com/Vilnius	0.11	3.62
AB Lietuvos energija	Lietuva	LT0000117681	400337	400337	808605	2.02	936788.58	www.omnigroup .com/Vilnius	0.06	1.66
AB Lietuvos jūrų laivininkystė	Lietuva	LT0000125999	972492	972492	334808	0.34	564045.36	www.omnigroup .com/Vilnius	0.48	1.00
AB Limarko laivininkystės kompanija	Lietuva	LT0000119646	144180	144180	208804	1.45	297010.8	www.omnigroup .com/Vilnius	0.13	0.53
AB Mažeikių nafta	Lietuva	LT0000115552	239961	239961	1142848	4.76	2272430.67	www.omnigroup .com/Vilnius	0.03	4.03
AB Klaipėdos nafta	Lietuva	LT0000111650	1723064	1723064	1970920	1.14	1843678.48	www.omnigroup .com/Vilnius	0.50	3.27
AB Šiaulių bankas	Lietuva	LT0000102253	994328	994328	1890089	1.90	3977312	www.omnigroup .com/Vilnius	1.33	7.05
AB Lietuvos elektrinė	Lietuva	LT0000126351	88295	88295	261629	2.96	354945.9	www.omnigroup .com/Vilnius	0.06	0.63
AB Ūkio bankas	Lietuva	LT0000102352	121714	1460568	1290788	10.61	2592508.2	www.omnigroup .com/Vilnius	1.15	4.59
AB Žemaitijos pienas	Lietuva	LT0000121865	62326	623260	1366442	21.92	1215357	www.omnigroup .com/Vilnius	1.29	2.15
AB Panevėžio statybos trestas	Lietuva	LT0000101446	141697	141697	1157461	8.17	1983758	www.omnigroup .com/Vilnius	0.87	3.51
AB Linas	Lietuva	LT0000100661	496942	496942	449120	0.90	496942	www.omnigroup .com/Vilnius	2.07	0.88
AB Rytų skirstomieji tinklai	Lietuva	LT0000126385	712991	712991	1610340	2.26	2003504.71	www.omnigroup .com/Vilnius	0.14	3.55
AB Vakarų skirstomieji tinklai	Lietuva	LT0000126377	1853	55590	233109	125.80	739347	www.omnigroup .com/Vilnius	0.05	1.31
Iš viso:			7648752	10374603	19407549		32427411.75			57.44

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (puslapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
AB Žemaitijos pieno investicija	Lietuva	LT0000127086	30330	90990	-	-	90990	www.omnigroup.com/Vilnius	0.86	0.16
Iš viso:			30330	90990	-		90990			0.16

Pinigai

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
AB SEB Vilniaus bankas	LTL	896774	0,02 %	1.59
Iš viso		896774	0,02 %	1.59

14. Investicijų pasiskirstymas.

14.1. Pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių investicines priemones.

Eil. Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt.
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	55407301
1.1.	Rezidentai	55407301
1.1.1.	Nefinansų įmonės	43216664
1.1.2.	Finansų įmonės	12190637
1.1.2.1.	Bankai	12190637
1.1.2.2.	Draudimo įmonės	-----
1.1.2.3.	Kitos finansų įmonės	-----
1.2.	Nerezidentai	-----
2.	Skolos vertybiniai popieriai	-----
2.1.	Rezidentai	-----
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-----
2.1.2.	Nefinansų įmonės	-----
2.1.3.	Finansų įmonės	-----
2.2.	Nerezidentai	-----
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	-----
3.1.	Rezidentai	-----
3.2.	Nerezidentai	-----
4.	Pinigų rinkos priemonės	-----
4.1.	Rezidentai	-----
4.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-----
4.1.2.	Nefinansų įmonės	-----
4.1.3.	Finansų įmonės	-----
4.2.	Nerezidentai	-----
5.	Indėliai kredito įstaigose	-----
5.1.	Rezidentai	-----
5.2.	Nerezidentai	-----
6.	Išvestinės investicinės priemonės	-----
6.1.	Rezidentai	-----
6.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-----

6.1.2.	Nefinansų įmonės	-----
6.1.3.	Finansų įmonės	-----
6.2.	Nerezidentai	-----
7.	Pinigai	896774
7.1.	Rezidentai	896774
7.2.	Nerezidentai	-----
8.	Kitos investicijos	-----
8.1.	Rezidentai	-----
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	-----
8.1.2.	Nefinansų įmonės	-----
8.1.3.	Finansų įmonės	-----
8.2.	Nerezidentai	-----

14.2. Pagal valiutas ir geografinę zoną.

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
litais	56304075	99.75	37456442	99.77
eurais	-----	-----	-----	-----
kita valiuta	-----	-----	-----	-----
Iš viso	56304075	99.75	37456442	99.77
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	56304075	99.75	37456442	99.77
kitos Europos Sąjungos valstybės	-----	-----	-----	-----
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-----	-----	-----	-----
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-----	-----	-----	-----
Japonija	-----	-----	-----	-----
Kitos šalys	-----	-----	-----	-----
Iš viso	56304075	99.75	37456442	99.77

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 kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes bei kt.)

Fondo investavimo strategija – investuoti sekant NSEL 30 indeksą, kurį sudaro 30 didžiausios kapitalizacijos bendrovių, listinguojamų Vilniaus vertybinių popierių biržoje, akcijos. Fondo investicijų neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje. Žemiau pateikiame investicijų pasiskirstymą (mažėjančia tvarka).

Pavadinimas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Bankas Snoras	5620817	9,95	1320806	3.52

Lietuvos telekomas	5349987	9,48	3475385	9.26
Snaigė	4753994	8,42	3486174	9.29
Šiaulių bankas	3977312	7,05	1645264	4.38
Apranga	2883690	5,11	1103413	2.94
Invalda	2803171	4,96	1504680	4.01
Rokiškio sūris	2622150	4,65	1562712	4.16
Ūkio bankas	2592508	4,59	949414	2.53
Pieno žvaigždės	2659498	4,71	2436642	6.49
Mažeikių nafta	2272431	4,03	1669021	4.45
Lietuvos dujos	2040703	3,62	1808661	4.82
Rytų skirstomieji tinklai	2003505	3,55	1774011	4.73
Panevėžio statybos trestas	1983758	3,51	38403	0.10
Klaipėdos nafta	1843678	3,27	1961551	5.22
Sanitas	1622852	2,88	673308	1.79
Utenos trikotažas	1429084	2,53	1300173	3.46
Grigiškės	1344406	2,38	1235379	3.29
Žemaitijos pienas	1215357	2,15	1046979	2.79
Lietuvos energija	936789	1,66	892353	2.38
Vilniaus baldai	846540	1,50	736374	1.96
Klaipėdos baldai	791261	1,40	653455	1.74
Vakarų skirstomieji tinklai	739347	1,31	423256	1.13
Vilniaus vingis	647253	1,15	1130696	3.01
Lietuvos jūrų laivininkystė	564045	1,00	290804	0.77
Linai	496942	0,88	433376	1.15
Lietuvos elektrinė	354946	0,63	351696	0.94
Kauno tiekimas	318718	0,56	159374	0.42
Limarko laivininkystės kompanija	297011	0,53	_____	_____
Alita	230707	0,41	_____	_____
Žemaitijos pieno investicija	90990	0,16	90990	0.24
Ekranas	73851	0,13	1747411	4.65

15. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 13 punkte (pagal išvestinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir 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 įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių priemonių kategorijas).

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

Fondo investavimo strategija – investuoti sekant NSEL 30 indeksą, kurį sudaro 30 didžiausios kapitalizacijos bendrovių, listinguojamų Vilniaus vertybinių popierių biržoje, akcijos. Fondo investicijų neapriboja specializacija kokioje nors pramonės šakoje. Turimas investicijų portfelis beveik 100% atitinka investavimo strategiją.

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

Struktūros pokyčiams turi įtaką tik ketvirtiniai NSEL 30 indekso sudėties pokyčiai. NSEL 30 Indekso taisyklės skelbiamos fondo tinklapio puslapyje www.indexfund.lt.

Ataskaitiniu laikotarpiu didžiausią įtaką turėjo atskirų vertybinių popierių vertės augimas. Daugiausia augo AB Bankas Snoras PVA, AB Ūkio bankas PVA, AB Sanitas PVA akcijų vertė. Vykdamant diversifikacijos reikalavimus, ataskaitinio laikotarpio metu teko šių bendrovių vertybinius popierius pardavinėti. Laikotarpio pabaigoje jų svoris investicijų portfelyje, lyginant su laikotarpio pradžia, išaugo 1,5-3 kartus.

Vertybinių popierių, kurių vertė krito arba augo ne taip ženkliai, svoris sumažėjo (AB Pieno žvaigždės PVA, AB Klaipėdos nafta PVA).

Labiausia sumažėjo AB Ekranas PVA svoris. 2005 08 01 d. valdybos sprendimu buvo nuspręsta sumažinti akcijų skaičių iki 51600-51700 vnt. dėl labai blogų įmonės veiklos rodiklių ir ateities perspektyvų.

V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

20. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.

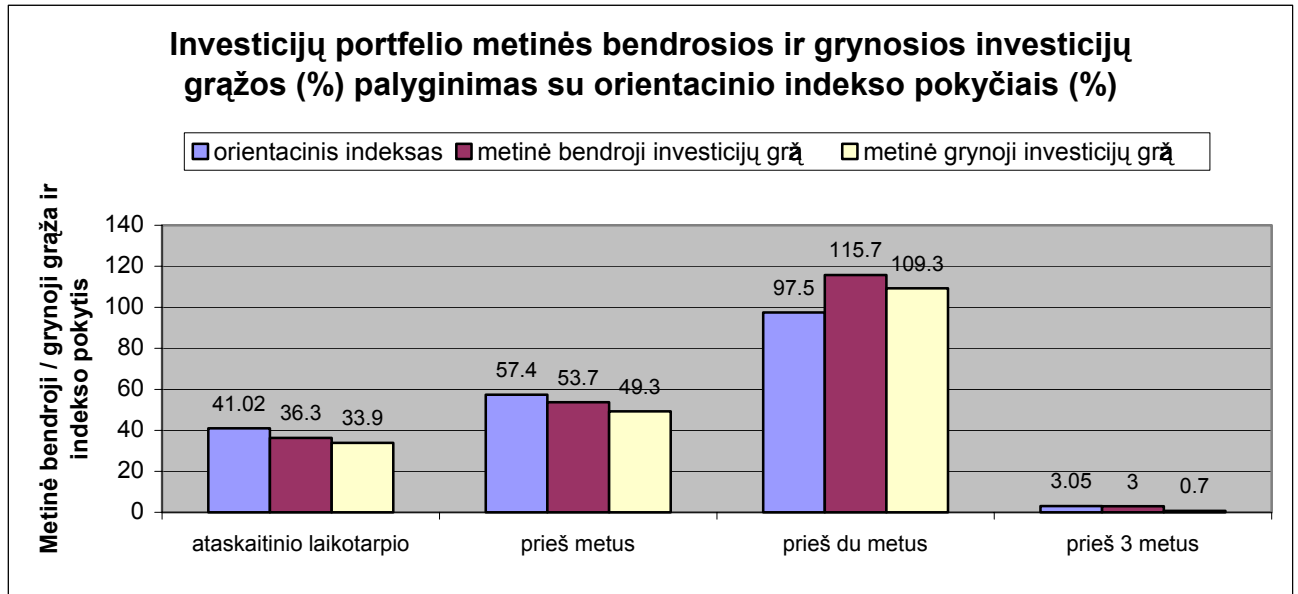
Fondo investavimo strategija – investuoti sekant NSEL 30 indeksą, kurį sudaro 30 didžiausios kapitalizacijos bendrovių, listinguojamų Vilniaus vertybinių popierių biržoje, akcijos.

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.

	Ataskaitinio laikotarpio 2005.01.31.- 2005.12.31.	Prieš metus 2004.01.01.- 2004.12.31.	Prieš 2 metus 2003.01.01.- 2003.12.31.	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	+41,02%	+57,42%	+97,53%	-----
Metinė bendroji investicijų grąža	0,363	0,537	1,157	-----

Metinė grynoji investicijų graža	0,339	0,493	1,093	-----
Bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis*	19,018	25,021	1,271	-----

*Investicijų gražos standartinis nuokrypis – tai statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelių gražos kintamumą. Jei investicijų gražos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, kad investicijų portfelis turi pastovią nekintančią 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 2003.01.01.- 2005.12.31.	Per paskutinius 5 metus 2001.01.01.- 2005.12.31.	Per paskutinius 10 metų 1996.01.01.- 2005.12.31.	Nuo veiklos pradžios 2000.10.01.- 2005.12.31.
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	65,32%	38,65%	-----	38,64%
Vidutinė bendroji investicijų graža	0,575	0,339	-----	0,275
Vidutinė grynoji investicijų graža	0,481	0,235	-----	0,192
Vidutinis bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	15,103	9,193	-----	7,661

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

Lietuvos akcijų rinkos rinkos, matuojamos NSEL 30 indeksu (trisdešimties didžiausių pagal laisvų akcijų kapitalizaciją bendrovių indeksas), ketvirtinis standartinis nuokrypis nuo 1996 metų buvo 17,51%. "NSEL 30 indekso fondo" akcijos vertės (grynųjų aktyvų, tenkančių vienai akcijai) ketvirtinis standartinis nuokrypis nuo 2001 m. kovo 31 d. buvo 12,51%. Tai rodo, kad "NSEL 30 indekso fondo" akcijos vertė svyruoja mažiau negu NSEL 30 indeksas, pagal kurį fondas investuoja.

Standartinis nuokrypis (σ) naudojamas kaip rizikos, susijusios su investicijomis, svarbiausias matas. Naudojamas matavimo vienetas yra procentas (%) (nuokrypis nuo vidurkio arba vidutinė investicijos grąža).

Ketvirtinis standartinis nuokrypis, lygus 12,51% reiškia, kad apytiksliai 68,3% visų ketvirtinių rezultatų (2 kartai iš 3), indekso pokytis bus tarp +12,51% ir -12,51% (plius ir minus nuo standartinio nuokrypio). Apie 95,4% visų ketvirtinių rezultatų (19 kartų iš 20), indekso pokytis bus tarp +25,02% ir -25,02% (plius ir minus nuo dvigubo standartinio nuokrypio).

Ketvirtinio standartinio nuokrypio formulė:

$$SD = \sqrt{V}$$

SD = Standartinis nuokrypis

V = Variacija

Variacijos formulė (variacija matuoja laipsnį, kuriuo individualioji vertė tikimybiname pasiskirstyme turi tendenciją nukrypti nuo pasiskirstymo vidurkio):

$$VAR = 1/n \times \sum (x_i - \bar{x})^2$$

VAR = Variacija

n = Stebėjimų skaičius

x_i = i-tasis stebėjimas

\bar{x} = Stebėjimų vidurkis

$\sum (x_i - \bar{x})^2$ = Suma kvadratinių nuokrypių nuo vidurkio

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

24.1. Paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje.

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"

(Valdymo įmonės pavadinimas)

J.k. 111707985 P.Lukšio g.32 ,Vilnius

(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

PATVIRTINTA

20..... m.....d.

protokolo Nr.....

IKKB NSEL 30 INDEKSO FONDAS, J.K.111713358 BALANSAS

(Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas)

PAGAL 2005 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

2006 01 31 Nr. 1___

I. BALANSAS

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	2005 12 31	2004 12 31	2003 12 31	
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		896774	894164	729594	
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI					
III.	INVESTICIJOS		55407301	36562278	10475372	
1.	Skolos vertybiniai popieriai					
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai					
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai					
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		55407301	36562278	10475372	
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai					
4	Kitos investicijos					
IV.	GAUTINOS SUMOS		248476	565418	384351	
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		3302	256653	235071	
2	Kitos gautinos sumos		245174	308765	149280	
	TURTAS, IŠ VISO		56552551	38021860	1589317	

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	2005 12 31	2004 12 31	2003 12 31	
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		108773	478911	418296	
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			386108	223101	
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		104647	91331	35862	
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		4126	1472	159333	
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		56443778	37542949	11171021	
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO		56552551	38021860	1589317	

Gen. direktorius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas) (parašas)

Marijonas Ročius

(vardas ir pavardė)

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

UAB INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS"
(Valdymo įmonės pavadinimas)

J.k. 111707985 P.Lukšio g.32 ,Vilnius
(įmonės kodas, adresas, kiti duomenys)

PATVIRTINTA
20..... m.....d.
protokolo Nr.....

IKKB NSEL 30 INDEKSO FONDAS, J.K.111713358 GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
(Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas)

PAGAL 2005 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS
2006 01 31 Nr. 1 _.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	2005 12 31	2004 12 31	2003 12 31
1.	Išleistų akcijų vertė		19101033	19760941	8830725
2.	Išpirktų akcijų vertė		15087541	2073330	462356
3.	Investicinės veiklos pajamos				
3.1.	Banko palūkanos		2526	2152	766
3.2.	Dividendai		988048	370979	46726
	Investicinės veiklos pajamos iš viso		990574	373131	47492
4.	Realizuotas pelnas (nuostolis)		8410970	1223017	93852
5.	Investicijų vertės padidėjimas (sumažėjimas)		6595297	7632049	1488523
6.	Veiklos sąnaudos:				
6.1.	Reklamos sąnaudos		148643	53558	6296
6.2.	Kelių mokestis		15410	6021	483
6.3.	Teisinės bazės paruošimo sąnaudos		17779	31273	8850
6.4.	Sąnaudos auditui		7000	4000	4720
6.5.	Mokestis valdymo įmonei		542470	242757	52181
6.6.	Mokestis finansų makleriai		163430	100123	37751
6.7.	Sąnaudos depozitoriumui		214008	104189	32158
6.8.	Kitos sąnaudos		764	1959	2773
	Veiklos sąnaudos iš viso		1109504	543880	145212
7.	Kitos veiklos pajamos				1000
	Grynieji aktyvai ataskaitinio laikotarpio pradžioje		37542949	11171021	1316997
	Grynieji aktyvai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		56443778	37542949	11171021
	Akcijos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje		2457,00	1646.91	895.92
	Akcijos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		3297,91	2457,00	1646.91

Gen. direktorius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)

Marijonas Ročius

(parašas)

(vardas ir pavardė)

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

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

IKKB NSEL 30 Indekso fondas
P.Lukšio g. 32 Vilnius

2005 gruodžio 31 d.

I. BENDROJI DALIS

1.1. Investicinė kintamo kapitalo bendrovė NSEL 30 INDEKSO FONDAS registruota 2000 metų rugsėjo 29 d. Lietuvos Respublikos ūkio ministerijoje. Registracijos Nr.UĮ2000-271.

1.2. Bendrovės valdymo įmonė - Uždaroji akcinė bendrovė INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS" registruota 2000 metų rugpjūčio 4 d. Lietuvos Respublikos ūkio ministerijoje. Registracijos Nr.UĮ2000-205.

1.3. Bendrovės depozitoriumas

Depozitoriumo pavadinimas: Akcinė bendrovė komercinis bankas "Vilniaus bankas".

Įmonės kodas: 112021238

Adresas: Gedimino 12, 2600 Vilnius, Lietuva.

Vadovas: Banko prezidentas Julius Niedvaras.

Depozitoriumo funkcijas vykdys AB "Vilniaus bankas" Vertybinių popierių apskaitos ir saugojimo departamentas. Departamento direktorius yra Mindaugas Rizgelis.

Departamento adresas: Gedimino 12, 2600 Vilnius, Lietuva.

Leidimo užsiimti depozitoriumo veikla numeris: Lietuvos banko suteikta licencija verstis komercinių bankų įstatyme numatyta veikla, licencijos numeris 002.

Finansų maklerio sertifikatą turi: Departamento direktorius Mindaugas Rizgelis. Licencijos numeris A054.

1.4. Audito įmonė – K.Dabravolskio įmonė "Kęstonas". Į.k. 2443469. Adresas – G. Vilties 5A – 66, Vilnius.

II. APSKAITOS POLITIKOS DALIS

2.1. Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis:

verslo apskaitos standartais;

LR Vertybinių popierių komisijos 2004 m. birželio 23 d. nutarimu Nr.11 patvirtintomis "Valdymo įmonių ir investicinių kintamo kapitalo bendrovių, kurių turto valdymas neperduotas valdymo įmonėms, informacijos rengimo ir pateikimo taisyklėmis".

2004 m. sausio 13 d. LR Vyriausybės patvirtinta "Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka".

2003 metų finansinė atskaitomybė perskaičiuota vadovaujantis verslo apskaitos standartais ir 2004 m. sausio 13 d. LR Vyriausybės patvirtinta "Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka".

2.2. Investavimo politika

Pagrindinis Fondo investicinės veiklos tikslas yra siekti vidutinio Lietuvos akcijų rinkos pelningumo, išlaikant reikalaujamą likvidumo ir patikimumo lygį. Šiam tikslui pasiekti yra naudojama indeksavimo strategija – investavimas į visus NSEL 30 indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į NSEL 30 indeksą. NSEL 30 indeksas yra sudarytas iš 30 didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos VVPB, akcijų. NSEL 30 indeksą sudarančios bendrovės yra iš įvairių ekonomikos sektorių – bankininkystės, energetikos, transporto, lengvosios ir maisto pramonės ir kt. NSEL 30 indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės turi didžiausią svorį NSEL 30 indekse. NSEL 30 indeksas yra perskaičiuojamas kas ketvirtį, atsižvelgiant į pokyčius akcijų rinkoje.

Susidarius situacijai, kai yra būtina apsaugoti akcininkų interesus, Valdymo įmonės atskiru sprendimu, gali būti investuojama į kitus Fondo Turto valdymo sutartyje nurodytus instrumentus ir turtą.

2.3. Finansinės rizikos valdymo politika.

Lietuvos vertybinių popierių rinka nėra pakankamai likvidi. Kai kurie vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama Lietuvos vertybinių popierių rinkoje, nėra pakankamai likvidūs. Kai kurie iš šių vertybinių popierių gali patekti ir į fondo investicijų portfelį. Tai gali būti neišvengiama, kadangi Fondas investuoja į 30 akcijų portfelį.

Egzistuoja ir specifinė kompanijos, į kurią investavęs fondas rizika. Bet kuri iš fondo investicijų portfelyje esančių akcijų gali prarasti savo vertę dėl laikinų finansinių sunkumų, rinkų nuosmukio, bankroto ar sanavimo.

Lietuvos vertybinių popierių rinkos likvidumo riziką ir specifinę bendrovės, į kurią investavęs fondas, riziką siekiama minimizuoti kiek galima didesnę dalį fondo grynųjų aktyvų vertės investuojant į likvidžiausias akcijas. Šią galimybę riboja galiojantys vertybinių popierių portfelio diversifikavimo reikalavimai. Į mažiau likvidžias akcijas yra investuojama likusi fondo investicijų portfelio dalis.

Neigiamos trumpalaikių rinkos kritimų įtakos fondas siekia išvengti skatindamas savo akcininkus investuoti ilgesniam laikotarpiui.

Be to, rizika mažinama teisės aktų nustatyta tvarka diversifikuojant fondo vertybinių popierių portfelį.

Kiti egzistuojančių rizikų valdymo metodai yra išsamiai aprašyti fondo prospekto 4 punkte.

2.4. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai.

Duomenys pateikti ir suformuoti kapitalo kaupimo principu.

2005 m. gruodžio 31 d. datai vertybinių popierių balansiniai likučiai perskaičiuoti rinkos verte:

Rinkos vertė: 55407301 Lt.

Likučių suma balanse prieš perskaičiavimą (įsigijimo verte): 39648557 Lt.

Ankstesnių laikotarpių perskaičiavimo sukauptos pajamos: 9296933 Lt.

Ankstesnių laikotarpių perskaičiavimo sukauptos sąnaudos: 133485 Lt.

Šio laikotarpio:

Pajamos: 11201122 Lt.

Sąnaudos: 4605826 Lt.

2005 01 01 – 2005 12 31 rinkos vertės perskaičiavimo rezultatas: 6595296 Lt.

2.5. Atskaitymų valdymo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės.

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra kintamas dydis, kuris priklauso nuo išlaidų, susijusių su Fondo valdymu. Šio atlyginimo dydis per metus yra nuo 1% Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės ir 30000 litų iki 1,5% Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės.

Iš atlyginimo Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra dengiamos šios išlaidos, susijusios su Fondo valdymu:

1. atlyginimas valdymo įmonei už Fondo turto valdymą (investicijų konsultavimą, finansų apskaitą, metų ir pusmečio ataskaitas, GAV skaičiavimą ir pan.). Šis dydis yra fiksuotas ir lygus 1% Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės.
2. atlyginimas auditoriui už audito paslaugas ir konsultacijas;
3. atlyginimas teisiniams konsultantams už teisinę konsultacijas, teisinę pagalbą ir atstovavimą;
4. išlaidos, susijusios su informacijos pateikimu Fondo akcininkams ir investuotojams bei jų aptarnavimo išlaidas;
5. išlaidos, mokamos finansų tarpininkams, bankams, biržoms ir kitiems asmenims už atliktus turto perleidimo sandorius, įvairų tarpininkavimą, lėšų pervedimą, sąskaitos atidarymą ir tvarkymą, komisiniai mokesčiai ir kiti mokesčiai, susiję su Fondo turto valdymu;
6. išlaidos, susijusios su viešu informacijos apie Fondą pateikimu, Fondo reklamos, rinkodaros (marketingo) ir investuotojų pritraukimo į Fondą išlaidos;

Visų šio punkto 2-6 papunkčiuose nurodytų iš atlyginimo Valdymo įmonei dengiamų išlaidų, susijusių su Fondo valdymu, suma per metus yra nuo 30000 litų iki 0,5 % Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto apskaitą (depozitoriumo paslaugas) negali būti didesnis už 0,3% Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės. Iš Fondo lėšų Depozitoriumui papildomai mokamas fiksuotas ne didesnis kaip 30 litų (LTL) mokestis už kiekvieną vertybinių popierių ir pinigų operaciją Fondo pinigų ir vertybinių popierių sąskaitose.

2.6. Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas.

Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant NSEL 30 indeksą, t.y. investuojama į visus NSEL 30 indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į NSEL 30 indeksą. NSEL 30 indeksas yra sudarytas iš 30 didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos Vilniaus Vertybinių Popierių Biržoje, akcijų. NSEL 30 indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės turi didžiausią svorį NSEL 30 indekse. NSEL 30 indeksas yra perskaičiuojamas kas ketvirtį, atsižvelgiant į pokyčius akcijų rinkoje.

Susidarius situacijai, kai yra būtina apsaugoti akcininkų interesus, Valdymo įmonės atskiru sprendimu, gali būti investuojama į kitus Fondo Turto valdymo sutartyje nurodytus instrumentus ir turta.

NSEL 30 indeksas sudaromas tokia tvarka:

1. Kiekvienos VVPB listinguojamos bendrovės rinkos kapitalizacija paskaičiuojama pagal formulę:

laisvų akcijų kapitalizacija = bendrovės išleistų laisvų paprastųjų vardinių akcijų skaičius x akcijos kaina pagal paskutinį įvykusį sandorį centrinėje rinkoje.

Laisvos akcijos – tai akcijos, kuriomis realiai yra prekiaujama VVPB, t.y. skaičiuojant laisvų akcijų kapitalizaciją nepriskaičiuojamos:

- Privilegiuotos akcijos, darbuotojų akcijos, kitos specialiosios akcijos bei TDS (Tarptautiniai Depozitoriumo Sertifikatai);
 - Valstybės institucijoms priklausanti PVA dalis;
 - bendrovės steigėjų, tarybos, valdybos, administracijos narių, darbuotojų, kurie turi daugiau nei 5% bendrovės PVA;
 - akcininkui priklausančios daugiau nei 25% bendrovės PVA;
 - juridiniams asmenims, jei jų veiklos rūšis sutampa arba yra susijusi su bendrovės veikla, priklausančios PVA;
 - Europos Rekonstrukcijos ir Plėtros Bankui priklausančios PVA.
2. Atrenkamos 30 didžiausių bendrovių pagal taip paskaičiuotą rinkos kapitalizaciją.
 3. Visų 30 bendrovių laisvų akcijų rinkos kapitalizacijų suma prilyginama 100%.
 4. Perkama/parduodama kiekvienos iš 30 bendrovių akcijų proporcingai jų svoriui tame 30-uke.
 5. Kiekvieną metų ketvirtį procedūra pakartojama.

NSEL 30 indeksas atspindi Fondo investicijų portfelio vertės svyravimą ir yra viešai skelbiamas Fondo tinklapiuose www.indexfund.lt ir www.nsel30indexfund.com.

Išvardinti tikslų trisdešimties bendrovių, į kurias investuojama, sąrašą nėra galimybės, nes, keičiantis listinguojamų bendrovių kapitalizacijai, akcininkų sudėčiai, listinguojant Biržoje naujas bendroves ar išbraukiant bendroves iš Biržos sąrašų, NSEL 30 indekso sudėtis taip pat keičiasi. Tada atitinkamai koreguojamas ir Fondo investicinis portfelis. Tai daroma kas ketvirtį.

Fondo investicinis portfelis privalo atitikti visus reikalavimus, numatytus LR Vertybinių popierių rinkos įstatyme, LR kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme, Vertybinių popierių komisijos nutarimuose ir kituose galiojančiuose teisės aktuose.

2.7. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės.

Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo akcijas pateikė iki 9.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo akcijas jis įsigyja mokėdamas už jas Fondo akcijų pardavimo kainą, kuri nustatoma tą pačią darbo dieną (X) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.

Jeigu investuotojas paraišką pirkti Fondo akcijas pateikė po 9.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo akcijas jis įsigyja mokėdamas už juos Fondo akcijų pardavimo kainą, kuri nustatoma kitą darbo dieną (X+1) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.

Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo akcijas pateikė iki 9.00 val. Lietuvos laiku (dieną X), Fondo akcijas Fondas išperka mokėdamas už juos Fondo akcijų išpirkimo kainą, kuri nustatoma tą pačią darbo dieną (X) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.

Jeigu investuotojas paraišką išpirkti Fondo akcijas pateikė po 9.00 val. (dieną X), Fondo akcijas Fondas išperka mokėdamas už juos Fondo akcijų išpirkimo kainą, kuri nustatoma kitą darbo dieną (X+1) iki 17.00 valandos Lietuvos laiku.

Fondo gryniesi aktyvai yra apskaičiuojami pagal Fondo įstatuose nurodytą tvarką. Fondo vertybinių popierių portfelį vertina finansų makleris, turintis vertybinių popierių komisijos išduotą kvalifikacinį sertifikatą.

Fondo akcijos pardavimo kaina padidinama akcijai tenkančių Fondo akcijų platinimo išlaidų suma, neįskaičiuota į Fondo grynujų aktyvų vertę. Šioms platinimo išlaidoms padengti Fondo akcijų pirkėjas moka 2 procentus akcijos kainos dydžio platinimo sąnaudas padengiantį mokesčių.

Fondo akcijos išpirkimo kaina sumažinama akcijai tenkančių Fondo akcijų išpirkimo kaštų suma, neįskaičiuota į Fondo grynujų aktyvų vertę. Pagal šiuo metu apskaičiuotas akcijų išpirkimo sąnaudas yra nustatyti tokie Fondo akcijų išpirkimo kaštai, kuriais sumažinama išperkamu akcijų kaina:

- investuotojui išlaikius akcijas iki 1 metų – 2 procentai akcijų kainos.
- investuotojui išlaikius akcijas nuo 1 iki 2 metų – 1 procentas akcijų kainos,
- investuotojui išlaikius akcijas daugiau nei 2 metus akcijų išpirkimo sąnaudos tampa artimos nuliui, todėl investuotojas nemoka jokio mokesčio.

Kaštų platinimo ir išpirkimo išlaidoms padengti dydį skaičiuoja Fondo Valdymo įmonė.

Fondo akcijų vertė, Fondo akcijų pardavimo kaina ir Fondo akcijų išpirkimo kaina yra skaičiuojamos ir skelbiamos kiekvieną darbo dieną visose Fondo akcijų pardavimo ir išpirkimo vietose bei Fondo tinklapiuose www.indexfund.lt ir www.nsel30indexfund.com praėjus ne daugiau kaip vienai valandai nuo oficialių tos dienos Biržos sesijos statistinių rezultatų gavimo.

2.8. Pinigų ekvivalentai.

2.9. Investicijų portfelio struktūra.

Fondo investicinis portfelis sudaromas sekant NSEL 30 indeksą, t.y. investuojama į visus NSEL 30 indeksą sudarančius vertybinius popierius tokiu santykiu, koku jie įeina į NSEL 30 indeksą. NSEL 30 indeksas yra sudarytas iš 30 didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovių, kurių akcijos listinguojamos Vilniaus Vertybinių Popierių Biržoje, akcijų. NSEL 30 indeksas yra kapitalizuotas, t.y. didžiausios laisvų akcijų kapitalizacijos bendrovės turi didžiausią svorį NSEL 30 indekse. NSEL 30 indeksas yra perskaičiuojamas kas ketvirtį, atsižvelgiant į pokyčius akcijų rinkoje.

<i>Pavadinimas</i>	<i>Dalis aktyvuose (%)</i>
Bankas Snoras	9,95
Lietuvos telekomas	9,48
Snaigė	8,42
Šiaulių bankas	7,05
Apranga	5,11
Invalida	4,96
Pieno žvaigždės	4,71
Rokiškio sūris	4,65
Ūkio bankas	4,59
Mazeikių nafta	4,03
Lietuvos dujos	3,62

Rytų skirstomieji tinklai	3,55
Panevėžio statybos trestas	3,51
Klaipėdos nafta	3,27
Sanitas	2,88
Utenos trikotažas	2,53
Grigiškės	2,38
Žemaitijos pienas	2,15
Lietuvos energija	1,66
Vilniaus baldai	1,50
Klaipėdos baldai	1,40
Vakarų skirstomieji tinklai	1,31
Vilniaus vingis	1,15
Lietuvos jūrų laivininkystė	1,00
Linas	0,88
Lietuvos elektrinė	0,63
Kauno tiekimas	0,56
Limarko laivininkystės kompanija	0,53
Alita	0,41
Žemaitijos pieno investicija	0,16
Ekranas	0,13

2.10. 2003 m. finansinių metų finansinė atskaitomybė perskaičiuota remiantis verslo apskaitos standartais bei 2004 m. sausio 13 d. LR Vyriausybės patvirtinta “Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka”.

2.11. Investicijų vertės pokytis.

Pokytis						
Balanso straipsniai	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai						
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai						
Kiti skolos vertybiniai popieriai						
Nuosavybės vertybiniai popieriai	36562278	22221519	9972063*	11201393**	4605826	55407301
Kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai						

popieriai						
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos						
Kitos investicijos						
Iš viso	36562278	22221519	9972063*	11201393**	4605826	55407301

- *Pardavimai pavaizduoti savikaina. Šių nuosavybės vertybinių popierių pardavimo suma – 18383032 Lt.

** Šis rezultatas nesutampa su aktyvų pasikeitimo ataskaitos rezultatu 270 Lt.. Tai yra skirtumas tarp gautinų sumų rinkos vertės perskaičiavimo rezultatų:
2004 12 31 d. – 270 Lt.

2.12. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai		Lt.				896774	1.59 %
LR įmonių nuosavybės vertybiniai popieriai		Lt.	15177624			55407301	97.97 %
Gautinos sumos:		Lt.				248476	0.44 %
Gautina suma už išplatintas fondo akcijas		Lt.				3302	
Išankstinis mokėjimas už AB Šiaulių bankas akcijos		Lt.				244120	
Išankstiniai apmokėjimai		Lt.				1054	
Iš viso	X	X	X	X	X	56552551	100%

25. Visas audito išvados tekstas.

K. DABRAVOLSKO IĮ “KESTONAS”

G.Vilties 5A- 66, Vilnius

Tel. : 868744791

**Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė
NSEL 30 Indekso fondas
Vilnius, Lietuva
Audito ataskaita dėl
2005 m. gruodžio 31 d.
Metinės finansinės atskaitomybės**

AUDITO ATASKAITA

Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė

NSEL 30 Indekso fondas

I. ĮŽANGINĖ DALIS;	22
II. AUDITO APIMTIS;	23
III. AUDITORIAUS IŠVADOS MODIFIKAVIMO PRIEŽASTYS;	23
IV. NESUTARIMAI SU VADOVYBE;	23
V. NEATLIKTI SIŪLYTI FINANSINĖS ATSKAITOMYBĖS REIKŠMINGI KOREGAVIMAI;	23
VI. ABEJONĖS DĖL ĮMONĖS VEIKLOS TĘSTINUMO;	23
VII. REIKŠMINGOS RIZIKOS IR NEAPIBRĖŽTUMAI;	23
VIII. ĮMONĖS VEIKLOS ATASKAITOS ATITIKIMO FINANSINEI ATSKAITOMYBEI ĮVERTINIMAS;	23
IX. PASIŪLYMAI VIDAUS KONTROLĖS SISTEMOS TOBULINIMUI;	24
X. PASTEBĖJIMAI DĖL ĮMONĖS APSKAITOS POLITIKOS;	24
XI. KITI ĮMONĖS VALDYMUI SVARBŪS DALYKAI;	24
XII. KITI AUDITO SUTARTYJE NUMATYTI DALYKAI.	24

Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė

NSEL 30 Indekso fondas

Lukšo g. 32, Vilnius

Mes atlikome Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė NSEL 30 Indekso fondas (toliau – Įmonė) 2005 m. gruodžio 31 d. finansinės atskaitomybės, parengtos pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinę atskaitomybės sudarymą reglamentuojančių teisės aktų, taip pat kitų teisės aktų, auditą pagal Nacionalinius audito standartus.

Audito ataskaitoje yra pateikti tik tie reikšmingi dalykai, kuriuos pastebėjome audito metu ir aptariamą audito metu nustatyti įmonės valdymui svarbūs dalykai. Planuojant ir atliekant finansinės atskaitomybės auditą nėra siekiama nustatyti visus įmonės valdymui svarbius dalykus, todėl audito metu paprastai nenustatomi visi tokie dalykai.

Ši audito ataskaita skiriama išskirtinai Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė NSEL 30 Indekso fondas naudojimui ir negali būti naudojama kitiems tikslams. Ši ataskaita negali būti pateikta jokiai trečiajai šaliai be išankstinio rašytinio K.Dabravolsko IĮ “KESTONAS“ sutikimo, išskyrus Lietuvos Respublikos įstatymuose numatytus privalomus auditoriaus išvados ir audito ataskaitos pateikimo atvejus

K.Dabravolsko IĮ “KESTONAS”,

Savininkas Kęstutis Dabravolskas

Data 2006-02-20

G.Vilties 5A-66, Vilnius

Audito apimtis

Investicinė kintamojo kapitalo bendrovė “NSEL 30 Indekso fondas” finansinių ataskaitų auditą atliktas vadovaujantis Nacionaliniais audito standartais. Audituotas laikotarpis 2005 metų finansinė atskaitomybė. Buvo tikrinama, ar 2003 07 04 LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 52 straipsnio 6 dalies reikalavimus.

Auditoriaus išvados modifikavimo priežastys

Išreiškiant savo nuomonę, pateikėme besąlyginę nuomonę audito išvadoje.

Nesutarimai su vadovybe

Mes nepastebėjome jokių dalykų, kurie atskirai, ar kartu paėmus yra reikšmingi įmonės finansinei atskaitomybei ir/ar turėjo įtakos auditoriaus išvadai.

Neatlikti siūlyti finansinės atskaitomybės reikšmingi koregavimai.

Audito metu mes nesiūlėme atlikti koregavimus, kurių įmonė neapskaitė.

Abejonės dėl įmonės veiklos tęstinumo

Audito procedūrų metu mes nenustatėme informacijos apie reikšmingus neapibrėžtumus, susijusius su įvykiais ar sąlygomis, kurie gali kelti abejones dėl įmonės veiklos tęstinumo.

Reikšmingos rizikos ir neapibrėžtumai

Audito metu mes nenustatėme reikšmingų rizikų ir neapibrėžtumų, bei jų galimą poveikį finansinei atskaitomybei.

Įmonės veiklos ataskaitos atitikimo finansinei atskaitomybei įvertinimas

Mes nepastebėjome reikšmingų neatitikimų tarp veiklos ataskaitos ir finansinės atskaitomybės.

Pasiūlymai vidaus kontrolės sistemos tobulinimui

Mes nepateikėme rekomendacijų vidaus kontrolės sistemos gerinimui.

Pastebėjimai dėl įmonės apskaitos politikos

Patvirtinta ir naudojama apskaitos politika pasikeitus įstatymams ir įmonės veiklos ypatumams turi būti sistemingai peržiūrima ir papildoma.

Kiti įmonės valdymui svarbūs dalykai

Audito metu mes nepastebėjome ir nepateikėme informacijos apie kitus įmonės valdymui svarbius dalykus.

Kiti audito sutartyje numatyti dalykai

Dėl 2003 07 04 LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo Nr. IX-1709 52 straipsnio 6 dalies reikalavimų vykdymo:

1. Įmonė metinę finansinę atskaitomybę parengė pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius buhalterinę apskaitą ir bendruosius apskaitos principus reglamentuojančius teisės aktus bei verslo apskaitos standartus. Įmonė teisingai ir tiksliai parodė metinės veiklos rezultatus ir finansinę būklę.
2. Įmonė tiksliai įvertino turtą pagal Lietuvos Respublikoje galiojančius teisės aktus ir atliko privalomus turto vertės patikslinimus bei nurašymus.
3. Įmonė turi patvirtintas tinkamas vidaus kontrolės ir informacines sistemas.
4. Įmonė teisingai skaičiuoja grynujų aktyvų vertes pagal galiojančius teisės aktus.
5. Įmonė turtą investuoja pagal įmonės patvirtintus ir galiojančius dokumentus.

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>	2526
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	9399018
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 vienetų	
2.7.	kita	
3.	<i>Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:</i>	
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	6595297
3.2.	vyriausybės skolos vertybinių popierių	
3.3.	įmonių skolos vertybinių popierių	
3.4.	finansinių priemonių	

3.5.	išvestinių finansinių priemonių	
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	
3.7.	kitų	
	Pajamų iš viso	15996841
II.	Sąnaudos	
<i>1.</i>	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	
1.1.	valdymo mokesčiai	542470
1.2.	mokesčiai depozitoriumui	214008
1.3.	mokesčiai tarpininkams	163430
1.4.	mokesčiai už auditą	7000
1.5.	kiti mokesčiai ir išlaidos	182596
<i>2.</i>	<i>Kitos išlaidos</i>	
	Sąnaudų iš viso	1109504
III.	Grynosios pajamos	14887337
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	
V.	Reinvestuotos pajamos	14887337

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

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

IX. KITOS NUOSTATOS

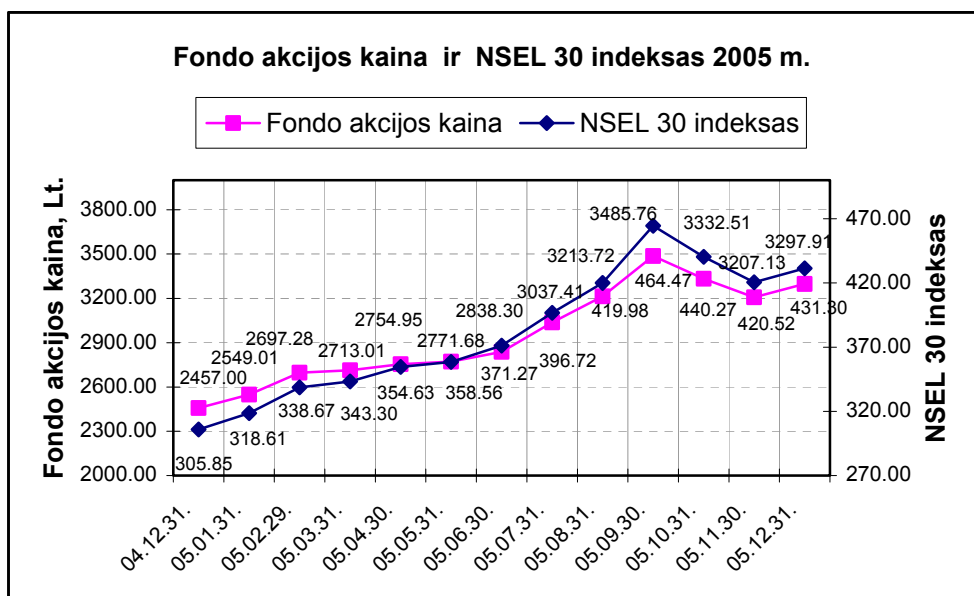
30. Paaškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

Pagrindiniai duomenys apie Fondą pateikiami šiose lentelėse:

	2000.09.29. (steigimo metu)	2000.12.31.	2001.12.31.	2002.12.31.
Fondo grynieji aktyvai, Lt.	1 000 000	1 002 903	1 266 316	1 316 997
Fondo grynieji aktyvai, tenkantys 1 akcijai, Lt	1 000,00	1 002,90	891,14	895,92
Investuotojų skaičius, vnt.	1	1	15	18
NSEL 30 indeksas	95,84	101,28	95,45	98,36

	2003.12.31.	2004.12.31.	2005.06.30.	2005.09.30.	2005.12.31
Fondo grynieji aktyvai, Lt.	11 171 022	37 542 949	51 997 643	66 044 632	56443778
Fondo grynieji aktyvai, tenkantys 1 akcijai, Lt	1 646,91	2 457,00	2 838,30	3 485,76	3 297,91
Investuotojų skaičius, vnt.	170	486	705	811	858
NSEL 30 indeksas	194,29	305,85	371,27	464,47	431,30

Žemiau pateikiame kas mėnesinius fondo investicinio vieneto vertės ir NSEL 30 indekso, pagal kurį investuoja Fondas, pokyčius per ataskaitinius metus:



Ankstesnė Fondo veikla negarantuoja ateities rezultatų.

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).

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė 'Investicijų portfelių valdymas' Generalinis direktorius Marijonas Ročius.

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė 'Investicijų portfelių valdymas' vyr.finansininkas Dainius Minelga.

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.

UAB Investicinių bendrovių valdymo
įmonė 'Investicijų portfelių valdymas'
Generalinis direktorius Marijonas Ročius _____

UAB Investicinių bendrovių valdymo
įmonė 'Investicijų portfelių valdymas'
vyr.finansininkas Dainius Minelga _____