

**Investicinės kintamo kapitalo bendrovės**

**NSEL 30 Indekso fondas**

**2006 FINANSINIŲ METŲ PIRMO PUSMEČIO**

**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:	<a href="mailto:office@ipv.lt">office@ipv.lt</a>
Interneto svetainės adresas:	<a href="http://www.ipv.lt">www.ipv.lt</a>

### 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:

Ataskaitiniu laikotarpiu buvęs UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė ‘Investicijų portfelių valdymas’ Generalinis direktorius, dabar gen. direktoriaus pavaduotojas 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 portfelį valdymas' L.e.p. Generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas. Tel./fax. 2747016. El. pašto adresas [vaidas@ipv.lt](mailto:vaidas@ipv.lt).

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė 'Investicijų portfelį valdymas' vyr.finansininkas Dainius Minelga. Tel./fax. 2747016. El. pašto adresas [dainius@ipv.lt](mailto: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: AB 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.

2006 sausio 1d. – 2006 birželio 30 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 2005 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2006 06 30	Prieš metus 2005 06 30	Prieš dvejus metus 2004 06 30
GAV	56443778 Lt.	28004908 Lt.	51997643 Lt.	23794979 Lt.
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	3297,91 Lt.	2613,13 Lt.	2838,30 Lt.	1969,62 Lt.
Vienetų, esančių apyvartoje, (akcijų) skaičius	17115 vnt.	10717 vnt.	18320 vnt.	12081 vnt.

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

	Vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt.)
Išplatinta	608 vnt.	2051259 Lt.
Išpirkta	7006 vnt.	20979579 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	695	26653920
1.1.	Nefinansų įmonės	8	904143
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)	687	25749777
2.	Nerezidentai	7	1350988
	Iš viso (1+2)	702	28004908

### 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			
<b>Valdymo mokestis:</b>			<b>200240</b>	<b>221537</b>	<b>0,50</b>
<i>Nekintamas mokestis</i>	<i>1% vidutinių metinių aktyvų</i>	<i>1% vidutinių metinių aktyvų</i>	200240	221537	0,50
<i>Sėkmės mokestis</i>			-----	-----	-----
<b>Depozitoriumo mokestis:</b>			<b>82692</b>	<b>103966</b>	<b>0,21</b>
<i>Depozitoriumo mokestis</i>	<i>0,3% vidutinių metinių GAV</i>	<i>0,3% vidutinių metinių GAV</i>	60072	79096	0,15
<i>Fiksuotas mokestis</i>	<i>Fiksuotas mokestis už operaciją (30 Lt.)</i>	<i>Fiksuotas mokestis už operaciją (30 Lt.)</i>	22620	24870	0,06
<b>Sandorių sudarymo išlaidos:</b>		<i>Komisiniai – 0,45% (Jeigu sandorio suma viršija 100000 Lt. – 0,35%)</i>	<b>69706</b>	<b>69468</b>	<b>0,17</b>
<b>Audito išlaidos:</b>			<b>9000</b>	<b>9000</b>	<b>0,02</b>

<b>Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)</b>			<b>136957</b>	<b>136918</b>	<b>0,34</b>
<i>Skelbimai ir reklama</i>			<i>120903</i>	<i>120864</i>	<i>0,30</i>
<i>Sąnaudos teisiniams konsultantams</i>			<i>16004</i>	<i>16004</i>	<i>0,04</i>
<i>Banko paslaugos</i>			<i>50</i>	<i>50</i>	<i>0,00</i>
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma</b>			<b>428889</b>	<b>471421</b>	<b>1,07</b>
<b>BIK % nuo GAV*</b>					<b>1,07</b>
<b>Visų išlaidų suma</b>			<b>498595</b>	<b>540889</b>	<b>1,25</b>
<b>PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**</b>					<b>-100,00 (2,91)</b>

\*Bendrasis 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 AB SEB Vilniaus bankui platinimo mokestį (2% nuo įsigyjamų akcijų vertės) tiesiogiai sumoka investuotojai, įsigyjantys fondo akcijas.

Finansų makleriams (viešosios apyvartos tarpininkams) sumokėti mokesčiai – 69468 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 SEB 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).**

-----

#### **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	172169	172169	869704	5.05	1267163.84	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.49	4.52
AB Pieno žvaigždės	Lietuva	LT0000111676	332902	332902	1764297	5.30	1321620.94	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.61	4.72
AB TEO LT	Lietuva	LT0000123911	1170974	1170974	2688311	2.30	2611272.02	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.14	9.32
AB Rokiškio sūris	Lietuva	LT0000100372	24779	247790	1869870	75.46	1238950.00	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.52	4.42
AB Snaigė	Lietuva	LT0000109274	221252	221252	3892148	17.59	2101894.00	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.96	7.51
AB Sanitas	Lietuva	LT0000106171	72436	72436	872561	12.05	948911.60	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.66	3.39
AB Utenos trikotažas	Lietuva	LT0000109324	106234	106234	944413	8.89	637404.00	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.54	2.28
AB Vilniaus baldai	Lietuva	LT0000104267	14315	57260	474373	33.14	286300.00	www.omnigrou p.com/Vilnius	0.37	1.03
<b>Iš viso:</b>			<b>2115061</b>	<b>2381017</b>	<b>13375677</b>		<b>10413516.40</b>			<b>37.19</b>

### 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	61407	61407	197953	3.22	146762.73	www.omnigroup .com/Vilnius	0.12	0.52
AB Kauno tiekimas	Lietuva	LT0000104879	162958	162958	144651	0.89	171105.90	www.omnigroup .com/Vilnius	1.60	0.61
AB Bankas Snoras	Lietuva	LT0000101925	58396	583960	760730	13.03	2773777.50	www.omnigroup .com/Vilnius	0.77	9.91
AB Grigiškės	Lietuva	LT0000102030	231089	231089	783594	3.39	647049.20	www.omnigroup .com/Vilnius	0.58	2.31
AB Invalda	Lietuva	LT0000102279	120156	120156	1238243	10.31	1249622.40	www.omnigroup .com/Vilnius	0.29	4.46
AB Klaipėdos baldai	Lietuva	LT0000102972	70746	70746	701323	9.91	318357.00	www.omnigroup .com/Vilnius	0.87	1.14
AB Lietuvos dujos	Lietuva	LT0000116220	321852	321852	1115188	3.46	1158667.20	www.omnigroup .com/Vilnius	0.07	4.14
AB Lietuvos energija	Lietuva	LT0000117681	217354	217354	513091	2.36	456443.40	www.omnigroup .com/Vilnius	0.03	1.63
AB Lietuvos jūrų laivininkystė	Lietuva	LT0000125999	566318	566318	254360	0.45	277495.82	www.omnigroup .com/Vilnius	0.28	0.99
AB Linas	Lietuva	LT0000100661	50000	50000	40800	0.82	20000.00	www.omnigroup .com/Vilnius	0.21	0.07
AB Limarko laivininkystės kompanija	Lietuva	LT0000119646	111158	111158	164172	1.48	166737.00	www.omnigroup .com/Vilnius	0.10	0.60
AB Mažeikių nafta	Lietuva	LT0000115552	159229	159229	1098632	6.90	1366184.82	www.omnigroup .com/Vilnius	0.02	4.88
AB Klaipėdos nafta	Lietuva	LT0000111650	1090619	1090619	1261801	1.16	904413.77	www.omnigroup .com/Vilnius	0.32	3.23
AB Šiaulių bankas	Lietuva	LT0000102253	765905	765905	1569608	2.05	2152193.05	www.omnigroup .com/Vilnius	0.81	7.69
AB Lietuvos elektrinė	Lietuva	LT0000126351	41472	41472	175087	4.22	126074.88	www.omnigroup .com/Vilnius	0.03	0.45
AB Ūkio bankas	Lietuva	LT0000102352	786741	786741	926539	1.18	1422301.21	www.omnigroup .com/Vilnius	0.62	5.08
AB Žemaitijos pienas	Lietuva	LT0000121865	40333	403330	858564	21.29	786896.83	www.omnigroup .com/Vilnius	0.83	2.80
AB Panevėžio statybos trestas	Lietuva	LT0000101446	88186	88186	767278	8.70	925953.00	www.omnigroup .com/Vilnius	0.54	3.31
AB Rytų skirstomieji tinklai	Lietuva	LT0000126385	427482	427482	1165413	2.73	1004582.70	www.omnigroup .com/Vilnius	0.09	3.59
AB Vakarų skirstomieji tinklai	Lietuva	LT0000126377	1156	34680	191059	165.28	478584.00	www.omnigroup .com/Vilnius	0.03	1.71
AB Vilniaus Vingis	Lietuva	LT0000103673	50524	202096	269385	5.33	262724.80	www.omnigroup .com/Vilnius	0.55	0.94
AB Klaipėdos jūrų krovinių kompanija	Lietuva	LT0000116154	8709	87090	234100	26.88	157981.26	www.omnigroup .com/Vilnius	0.07	0.56
<b>Iš viso:</b>			<b>5431790</b>	<b>6583828</b>	<b>14431571</b>		<b>16973908.47</b>			<b>60.62</b>

## 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	0.32
<b>Iš viso:</b>			<b>30330</b>	<b>90990</b>	-		<b>90990</b>			0.32

## Pinigai

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
AB SEB Vilniaus bankas	LTL	714315	0,02 %	2.60
<b>Iš viso</b>		<b>714315</b>	<b>0,02 %</b>	<b>2.60</b>

## 14. Investicijų pasiskirstymas.

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

Eil. Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt.
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	27478415
1.1.	Rezidentai	27478415
1.1.1.	Nefinansų įmonės	21765547
1.1.2.	Finansų įmonės	5712868
1.1.2.1.	Bankai	5712868
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	714315
7.1.	Rezidentai	714315
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 vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
litais	28192730	100.73	56304075	99.75
eurais	-----	-----	-----	-----
kita valiuta	-----	-----	-----	-----
Iš viso	28192730	100.73	56304075	99.75
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	28192730	100.73	56304075	99.75
kitos Europos Sąjungos valstybės	-----	-----	-----	-----
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-----	-----	-----	-----
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-----	-----	-----	-----
Japonija	-----	-----	-----	-----
Kitos šalys	-----	-----	-----	-----
Iš viso	28192730	100.73	56304075	99.75

#### 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	2773778	9,91	5620817	9,95

TEO LT	2611272	9,32	5349987	9,48
Šiaulių bankas	2152193	7,69	3977312	7,05
Snaigė	2101894	7,51	4753994	8,42
Ūkio bankas	1422301	5,08	2592508	4,59
Mažeikių nafta	1366185	4,88	2272431	4,03
Pieno žvaigždės	1321621	4,72	2659498	4,71
Apranga	1267164	4,52	2883690	5,11
Invalda	1249622	4,46	2803171	4,96
Rokiškio sūris	1238950	4,42	2622150	4,65
Lietuvos dujos	1158667	4,14	2040703	3,62
Rytų skirstomieji tinklai	1004583	3,59	2003505	3,55
Sanitas	948912	3,39	1622852	2,88
Panevėžio statybos trestas	925953	3,31	1983758	3,51
Klaipėdos nafta	904414	3,23	1843678	3,27
Žemaitijos pienas	786897	2,80	1215357	2,15
Utenos trikotažas	637404	2,28	1429084	2,53
Grigiškės	647049	2,31	1344406	2,38
Vakarų skirstomieji tinklai	478584	1,71	739347	1,31
Lietuvos energija	456443	1,63	936789	1,66
Vilniaus baldai	286300	1,03	846540	1,50
Klaipėdos baldai	318357	1,14	791261	1,40
Lietuvos jūrų laivininkystė	277496	0,99	564045	1,00
Vilniaus vingis	262725	0,94	647253	1,15
Kauno tiekimas	171106	0,61	318718	0,56
Klaipėdos jūrų krovinių kompanija	157981	0,56	0	0,00
Alita	146763	0,52	230707	0,41
Lietuvos elektrinė	126075	0,45	354946	0,63
Žemaitijos pieno investicija	90990	0,32	90990	0,16
Limarko laivininkystės kompanija	166737	0,10	297011	0,53
Linas	20000	0,07	496942	0,88
Ekranas	0	0,00	73851	0,13

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](http://www.indexfund.lt).

Ataskaitiniu laikotarpiu investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo bendras Lietuvos akcijų rinkos nuosmukis. Pigo beveik visų bendrovių akcijos. Tik AB VST, AB Vilniaus vingis bei AB Žemaitijos pienas akcijų vertė šiek tiek pakilo. Didžiausią įtaką NSEL 30 portfelio vertei turėjo didesnį svorį portfelyje turinčių bendrovių akcijų kainų smukimas: AB Snaigė (-45%), AB Rokiškio sūris (-33% ), AB Šiaulių bankas (-30% ), AB Snoras (-27% ). Pesimizmas akcijų rinkoje paskatino ir aktyvesnį fondo akcijų išpirkimą (per pusmetį buvo išpirkta apie 7000 akcijų).

Pirmajame šių metų pusmetyje iš NSEL 30 indekso sudėties iškrito dvi bendrovės: AB Ekranas, atsidūrusi ant bankroto slenksčio, bei AB Linas, dėl vadovų veiksmų praradusi investuotojų pasitikėjimą, o tai sąlygojo žymų bendrovės akcijų kainos kritimą. Jas pakeitė AB Klaipėdos jūrų krovinių kompanija bei AB Lifosa. Pastaroji 2005 metais nebuvo įtraukiama į NSEL 30 Indekso sudėtį dėl 2004 m. pabaigoje pareikštų ketinimų išėiti iš VVPB prekybos sąrašų.

## 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, išdėstytus 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 2006 m. birželio 30 d. DUOMENIS**

2006 08 01 Nr. 3\_\_.

### I. BALANSAS

( litais )

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	2006 06 30	2005 06 30	2004 06 30	
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		714315	1272526	973201	
II.	TERMINUOTI INDELIAI					
III.	INVESTICIJOS		27478415	49961807	22786278	
1.	Skolos vertybiniai popieriai					
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai					
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai					
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		27478415	49961807	22786278	
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai					
4.	Kitos investicijos					
IV.	GAUTINOS SUMOS		1841	863929	443973	
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			142057		
2.	Kitos gautinos sumos		1841	721872	443973	
	TURTAS, IŠ VISO		28194571	52098262	24203452	

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	2006 06 30	2005 06 30	2004 06 30	
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		189663	100619	408473	
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai				317299	
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		59061	91114	82546	
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		130602	9505	8628	
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		28004908	51997643	23794979	
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO		28194571	52098262	24203452	

L.e.p. Gen. direktorius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas) (parašas)

Vaidotas Petrauskas

(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 GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**  
(Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas)

**PAGAL 2006 m. birželio 30 d. DUOMENIS**  
2006 08 01 Nr. 3 .

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	2006 06 30	2005 06 30	2004 06 30
1.	<b>Išleistų akcijų vertė</b>		<b>2051259</b>	<b>13354597</b>	<b>11641274</b>
2.	<b>Išpirktų akcijų vertė</b>		<b>20979579</b>	<b>5379733</b>	<b>1006605</b>
3.	<b>Investicinės veiklos pajamos</b>				
3.1.	Banko palūkanos		972	1289	1301
3.2.	Dividendai		701952	988048	370979
3.3.	Kitos pajamos			3	
	<b>Investicinės veiklos pajamos iš viso</b>		<b>702924</b>	<b>989340</b>	<b>372280</b>
4.	<b>Realizuotas pelnas (nuostolis)</b>		<b>6372697</b>	<b>2984296</b>	<b>339908</b>
5.	<b>Investicijų vertės padidėjimas (sumažėjimas)</b>		<b>(16087576)</b>	<b>3031256</b>	<b>1517701</b>
6.	<b>Veiklos sąnaudos:</b>				
6.1.	Reklamos sąnaudos		120903	58719	3271
6.2.	Teisinės bazės paruošimo sąnaudos		16004	13797	31032
6.3.	Sąnaudos auditui		9000	7000	4000
6.4.	Mokestis valdymo įmonei		200240	245460	99604
6.5.	Mokestis finansų makleriai		69706	82748	54026
6.6.	Sąnaudos depozitoriumui		82692	101448	46591
6.7.	Kitos sąnaudos		50	15890	2076
	<b>Veiklos sąnaudos iš viso</b>		<b>498595</b>	<b>525062</b>	<b>240600</b>
	<b>Grynieji aktyvai ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>		<b>56443778</b>	<b>37542949</b>	<b>11171021</b>
	<b>Grynieji aktyvai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>		<b>28004908</b>	<b>51997643</b>	<b>23794979</b>
	<b>Akcijos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>		<b>3297,91</b>	<b>2457,00</b>	<b>1646,91</b>
	<b>Akcijos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>		<b>2613,13</b>	<b>2838,30</b>	<b>1969,62</b>

L.e.p. Gen. direktorius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)

Vaidotas Petrauskas

(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

2006 birželio 30 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: AB SEB Vilniaus bankas.

Įmonės kodas: 112021238

Adresas: Gedimino 12, 2600 Vilnius, Lietuva.

Vadovas: Banko prezidentas Audrius Žiugžda.

Depozitoriumo funkcijas vykdys AB SEB Vilniaus bankas Operacijų departamentas. Departamento direktorius yra Dalius Aleksandravičius.

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.

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.

2006 m. birželio 30 d. datai vertybinių popierių balansiniai likučiai perskaičiuoti rinkos verte:

Rinkos vertė: 27478415 Lt.

Likučių suma balanse prieš perskaičiavimą (išigijimo verte): 27807247 Lt.

Ankstesnių laikotarpių perskaičiavimo sukauptos pajamos: 16920912 Lt.

Ankstesnių laikotarpių perskaičiavimo sukauptos sąnaudos: 1162168 Lt.

Šio laikotarpio:

Pajamos: 574340 Lt.

Sąnaudos: 16661916 Lt.

2006 01 01 – 2006 06 30 rinkos vertės perskaičiavimo rezultatas: (16087576 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 neviršija 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, įvairių 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 neturi viršyti 0,5 % Fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto apskaitą (depozitoriumo paslaugas) negali būti didesnis už 0,3% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės. Iš Fondo lėšų Depozitoriumui papildomai mokamas fiksuotas ne didesnis kaip 30 litų (LTL) mokeskis 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:

- Privilegijuotos 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](http://www.indexfund.lt) ir [www.nsel30indexfund.com](http://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 grynųjų 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 grynųjų aktyvų vertę. Pagal šiuo metu apskaičiuotas akcijų išpirkimo sąnaudas yra nustatyti tokie Fondo akcijų išpirkimo kaštai, kuriais sumažinama išperkamų 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](http://www.indexfund.lt) ir [www.nsel30indexfund.com](http://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	9,91
TEO LT	9,32
Šiaulių bankas	7,69
Snaigė	7,51
Ūkio bankas	5,08
Mažeikių nafta	4,88
Pieno žvaigždės	4,72
Apranga	4,52

Invalda	4,46
Rokiškio sūris	4,42
Lietuvos dujos	4,14
Rytų skirstomieji tinklai	3,59
Sanitas	3,39
Panevėžio statybos trestas	3,31
Klaipėdos nafta	3,23
Žemaitijos pienas	2,80
Utenos trikotažas	2,28
Grigiškės	2,31
Vakarų skirstomieji tinklai	1,71
Lietuvos energija	1,63
Vilniaus baldai	1,03
Klaipėdos baldai	1,14
Lietuvos jūrų laivininkystė	0,99
Vilniaus vingis	0,94
Kauno tiekimas	0,61
Klaipėdos jūrų krovinių kompanija	0,56
Alita	0,52
Lietuvos elektrinė	0,45
Žemaitijos pieno investicija	0,32
Limarko laivininkystės kompanija	0,10
Linas	0,07

2.10. Investicijų vertės pokytis.

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Nuosavybės vertybiniai popieriai	55407301	2388070	14229380*	574340	16661916	27478415
Kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kitos investicijos	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	55407301	2388070	14229380*	574340	16661916	27478415

\*Pardavimai pavaizduoti savikaina. Šių nuosavybės vertybinių popierių pardavimo suma – 20602078 Lt.

## 2.11. 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.				714315	2.535 %
LR įmonių nuosavybės vertybiniai popieriai		Lt.	9055835			27478415	97.46 %
Gautinos sumos:		Lt.					
Išankstiniai apmokėjimai		Lt.				1841	0,005 %
Iš viso	X	X	X	X	X	28194571	100%

## 25. Visas audito išvados tekstas.

-----

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	972
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	7074649
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.	Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:	
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(16087576)
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	-----
	<b>Pajamų iš viso</b>	<b>(9011955)</b>
<b>II.</b>	<b>Sąnaudos</b>	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	
1.1.	valdymo mokesčiai	200240
1.2.	mokesčiai depozitoriumui	82692
1.3.	mokesčiai tarpininkams	69706
1.4.	mokesčiai už auditą	9000
1.5.	kiti mokesčiai ir išlaidos	136957
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	-----
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>498595</b>
<b>III.</b>	<b>Grynosios pajamos</b>	<b>(9510550)</b>
<b>IV.</b>	<b>Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams</b>	-----
<b>V.</b>	<b>Reinvestuotos pajamos</b>	-----

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 KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

-----

## IX. KITOS NUOSTATOS

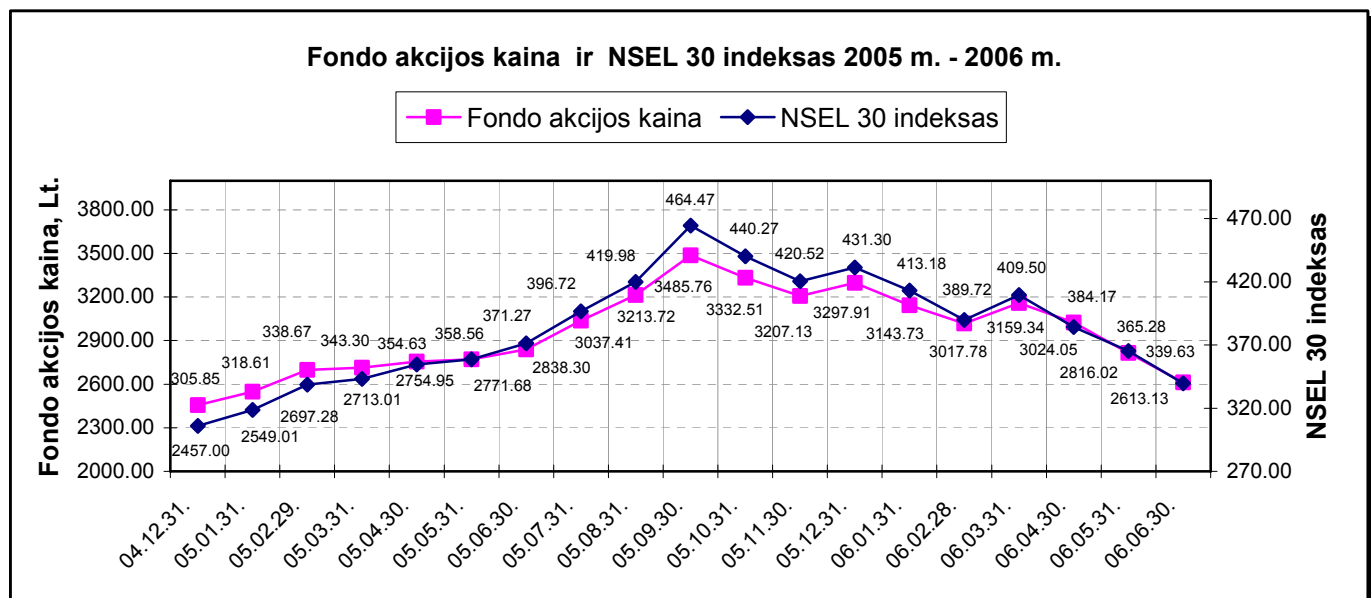
30. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

Pagrindiniai duomenys apie Fondą pateikiami šiose lentelėse:

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

	2003.12.31.	2004.12.31.	2005.12.31	2006.03.31.	2006.06.30.
Fondo grynieji aktyvai, Lt.	11 171 022	37 542 949	56443778	46082077	28004908
Fondo grynieji aktyvai, tenkantys 1 akcijai, Lt	1 646,91	2 457,00	3297,91	3 159,34	2 613,13
Investuotojų skaičius, vnt.	170	486	858	823	702
NSEL 30 indeksas	194,29	305,85	431,30	409,50	339,63

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 (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).**

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė 'Investicijų portfelių valdymas' L.e.p. Generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas.

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'  
L.e.p. Generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas \_\_\_\_\_

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