

Investicinės kintamo kapitalo bendrovės

„NSEL 30 Indekso fondas“

2007 FINANSINIŲ METŲ

ATASKAITA

Vilnius 2008

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:

Nuo 2007 11 05 d. UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė ‘Investicijų portfelių valdymas’
Generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas

Iki 2007 12 22 d. UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė ‘Investicijų portfelių valdymas’
Generalinio 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 portfelių valdymas' generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas. Tel./fax.(5) 2747016. El. pašto adresas vaidas@ipv.lt.

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė 'Investicijų portfelių valdymas' vyr.finansininkas Dainius Minelga. Tel./fax. (5) 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: AB "SEB 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.

2007 sausio 1d. – 2007 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 2006 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2007 12 31	Prieš metus 2005 12 31	Prieš metus 2004 12 31
GAV	35710607 Lt.	20560317 Lt.	56443778 Lt.	37542949 Lt.
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	3462,01 Lt.	3762,87 Lt.	3297,91 Lt.	2457,00 Lt.
Vienetų, esančių apyvartoje, (akcijų) skaičius	10315 vnt.	5464 vnt.	17115 vnt.	15280 vnt.

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

	Vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt.)
Išplatinta	124 vnt.	460532 Lt.
Išpirkta	4975 vnt.	18280240 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	421	19563156
1.1.	Nefinansų įmonės	2	372524
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)	419	19190632
2.	Nerezidentai	6	997161
	Iš viso (1+2)	427	20560317

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 grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:	-----	-----	264700	275554	1,00
Nekintamas mokestis	1% vidutinių metinių aktyvų	1% vidutinių metinių aktyvų	264700	275554	1,00
Sėkmės mokestis	-----	-----	-----	-----	-----
Depozitoriumo mokestis:	-----	-----	89519	103123	0,34
Depozitoriumo mokestis	Ne didesnis už 0,3% vidutinių metinių GAV	Iki 2007 08 26 d. 0,3% vidutinių metinių GAV Nuo 2007 08 27 d. 0,23% vidutinių metinių GAV	73679	84803	0,28
Fiksuotas mokestis	Fiksuotas mokestis už operaciją nedidesnis kaip 30 Lt.	Iki 2007 08 26 d. fiksuotas mokestis už operaciją (30 Lt.) Nuo 2007 08 27 d. fiksuotas mokestis už operaciją (10 Lt.)	15840	18320	0,06
Sandorių sudarymo išlaidos:	-----	0,25%	56163	56163	0,21
Audito išlaidos:	-----	-----	11000	14894	0,04
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti	-----	-----	47264	48722	0,18

išlaidų rūšis)					
Skelbimai ir reklama	-----	-----	24172	24611	0,09
Sąnaudos teisiniams konsultantams	-----	-----	19865	19865	0,08
Fondo informacijos skelbimai Baltijos fondų tinklapyje	-----	-----	2037	3056	0,01
Žyminiai mokesčiai	-----	-----	1110	1110	0,00
Banko paslaugos	-----	-----	80	80	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma	-----	-----	412483	442293	1,56
BIK % nuo GAV*	-----	-----	-----	-----	1,56
Visų išlaidų suma	-----	-----	468646	498456	1,77
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	-----	-----	-----	-----	16,47 (8,24)

*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 “SEB bankui” platinimo mokesčių (2% nuo įsigyjamų akcijų vertės) tiesiogiai sumoka investuotojai, įsigyjantys fondo akcijas.

Finansų makleriams (viešosios apyvartos tarpininkams) sumokėti mokesčiai – 56163 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 AB “SEB bankui” platinimo mokesčių (2% nuo įsigyjamų akcijų vertės) tiesiogiai sumoka investuotojai, įsigyjantys fondo akcijas.

Investuotojai, išperkantys fondo akcijas, moka diferencijuotą (nuo 0% iki 2%) išpirkimo mokesčių, 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 (2001.04.06):



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)
2007.01.03-2007.12.31 (jeigu periodo pabaigoje akcijos neišperkamos, t.y. investuotojas tiesiogiai moka tik platinimo mokestį)*	8,80%	6,67%
2006.01.03-2006.12.31 (jeigu periodo pabaigoje akcijos išperkamos, t.y. investuotojas tiesiogiai moka ir platinimo, ir išpirkimo mokestį)**	8,80%	4,53%

* 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	0,34%
Komisiniai mokesčiai finansų makleriui	0,21%
Kitos išlaidos	0,22%

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Isigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
AB Apranga	Lietuva	LT0000102337	97775	97775	640364	6.55	1403071.25	www.omnigroup.com/Vilnius	0.28	6.82
AB CITY SERVICE	Lietuva	LT0000127375	36047	36047	582627	16.16	479425.10	www.omnigroup.com/Vilnius	0.19	2.33
AB Invalda	Lietuva	LT0000102279	56962	56962	623726	10.95	976898.30	www.omnigroup.com/Vilnius	0.13	4.75
AB Lietuvos dujos	Lietuva	LT0000116220	192500	192500	798460	4.15	679525.00	www.omnigroup.com/Vilnius	0.04	3.30
AB Pieno žvaigždės	Lietuva	LT0000111676	165510	165510	831694	5.03	959958.00	www.omnigroup.com/Vilnius	0.31	4.66
AB TEO LT	Lietuva	LT0000123911	710447	710447	1690807	2.38	1683759.39	www.omnigroup.com/Vilnius	0.09	8.18
AB Panevėžio statybos trestas	Lietuva	LT0000101446	51553	51553	449336	8.72	804226.80	www.omnigroup.com/Vilnius	0.32	3.91
AB Rytų skirstomieji tinklai	Lietuva	LT0000126385	215802	215802	684444	3.17	992689.20	www.omnigroup.com/Vilnius	0.04	4.82
AB Rokiškio sūris	Lietuva	LT0000100372	123291	123291	841732	6.83	966601.44	www.omnigroup.com/Vilnius	0.29	4.70
AB Šiaulių bankas	Lietuva	LT0000102253	469179	469179	932456	1.99	1618667.55	www.omnigroup.com/Vilnius	0.29	7.86
AB Snaigė	Lietuva	LT0000109274	104263	104263	1775899	17.03	728798.37	www.omnigroup.com/Vilnius	0.44	3.54
AB Sanitas	Lietuva	LT0000106171	52498	52498	940875	17.92	1569690.20	www.omnigroup.com/Vilnius	0.17	7.63
AB Utenos trikotažas	Lietuva	LT0000109324	79092	79092	703322	8.89	390714.48	www.omnigroup.com/Vilnius	0.40	1.90

AB Ūkio bankas	Lietuva	LT0000 102352	367190	367190	525645	1.43	1358603.00	www.omnigroup.com/Vilnius	0.19	6.60
AB Vilniaus baldai	Lietuva	LT0000 104267	8590	34360	331627	38.61	188980.00	www.omnigroup.com/Vilnius	0.22	0.92
Iš viso:	-----	-----	2730699	2756469	12353014	-----	14801608.08	-----	-----	71.92

Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą

AB Alita	Lietuva	LT0000 118655	49784	49784	159276	3.20	209092.80	www.omnigroup.com/Vilnius	0.10	1.02
AB Kauno tiekimas	Lietuva	LT0000 104879	68644	68644	54985	0.80	64525.36	www.omnigroup.com/Vilnius	0.67	0.31
AB Bankas Snoras	Lietuva	LT0000 101925	104431	104431	355065	3.40	383261.77	www.omnigroup.com/Vilnius	0.04	1.86
AB Grigiškės	Lietuva	LT0000 102030	142195	142195	508890	3.58	383926.50	www.omnigroup.com/Vilnius	0.36	1.87
AB Lietuvos energija	Lietuva	LT0000 117681	155426	155426	416216	2.68	769358.70	www.omnigroup.com/Vilnius	0.02	3.73
AB Lietuvos jūrų laivinin-kystė	Lietuva	LT0000 125999	391318	391318	211860	0.54	223051.26	www.omnigroup.com/Vilnius	0.19	1.08
AB Lifosa	Lietuva	LT0000 116691	6967	69670	166365	23.88	466789.00	www.omnigroup.com/Vilnius	0.03	2.27
AB Limarko laivinin-kystės kompanija	Lietuva	LT0000 119646	58108	58108	89912	1.55	108661.96	www.omnigroup.com/Vilnius	0.05	0.53
AB Dvarčionių keramika	Lietuva	LT0000 122319	19650	39300	96435	4.91	65631.00	www.omnigroup.com/Vilnius	0.20	0.32
AB Klaipėdos nafta	Lietuva	LT0000 111650	638353	638353	731025	1.15	638353.00	www.omnigroup.com/Vilnius	0.19	3.10
AB Lietuvos elektrinė	Lietuva	LT0000 126351	36862	36862	161257	4.37	224858.20	www.omnigroup.com/Vilnius	0.03	1.09
AB Stumbras	Lietuva	LT0000 121865	17493	17493	143433	8.20	204318.24	www.omnigroup.com/Vilnius	0.04	0.99
AB Žemaitijos pienas	Lietuva	LT0000 121865	16777	167770	371186	22.12	377482.50	www.omnigroup.com/Vilnius	0.35	1.83
AB Vakarų skirstomieji tinklai	Lietuva	LT0000 126377	689	20670	159384	231.33	515372.00	www.omnigroup.com/Vilnius	0.02	2.50
AB Klaipėdos jūrų krovinių kompanija	Lietuva	LT0000 103673	7729	77290	207396	26.84	153420.65	www.omnigroup.com/Vilnius	0.06	0.75
Iš viso:	-----	-----	1714426	2037314	3832685	-----	4788102.94	-----	-----	23.25

Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai

AB Žemaitijos pieno investicija	Lietuva	LT0000 127086	30330	90990	-----	-----	90990	www.omnigroup.com/Vilnius	0.86	0.44
Iš viso:	-----	-----	30330	90990	-----	-----	90990	-----	-----	0.44

Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai

-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių	-----	-----	4475455	4884773	16185699	-----	19680701.02	-----	-----	95.61

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkomo / konvertavimo data	Dalis portfelyje (%)
----------------------	-------	------------	---------------	-----------------------	------------------------	------------------------------------	---------------------	----------------	-------------------------------	----------------------

Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą

-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą

-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose

-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai

-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Iš viso skolos vertybinių popierių	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
------------------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------	-------

KIS pavadinimas portfelyje	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	KIS aktyvų dalis, investuota į kitus KIS (%)	Dalis (%)
Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso KIS vienetai (akcijų)	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje (%)
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kitos pinigų rinkos priemonės										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso pinigų rinkos priemonių	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis			Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje (%)
Indėliai kredito įstaigose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso:	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje (%)
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Banko pavadinimas			Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis portfelyje (%)
Pinigai									
AB SEB bankas			LTL			904214.21 Lt.	-----		4.39
Iš viso			-----			904214.21 Lt.	-----		4.39

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje (%)
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1d.				
-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	-----	-----	-----	-----

14. Investicijų pasiskirstymas.

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

Eil. Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt.
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	19680701
1.1.	Rezidentai	19680701
1.1.1.	Nefinansų įmonės	16320169
1.1.2.	Finansų įmonės	3360532
1.1.2.1.	Bankai	3360532
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	904214
7.1.	Rezidentai	904214
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	20584915	100.14	34840757	97.56
eurais	-----	-----	-----	-----
kita valiuta	-----	-----	-----	-----
Iš viso	20584915	100.14	34840757	97.56
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	20584915	100.14	34840757	97.56
kitos Europos Sąjungos valstybės	-----	-----	-----	-----
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-----	-----	-----	-----
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-----	-----	-----	-----
Japonija	-----	-----	-----	-----
Kitos šalys	-----	-----	-----	-----
Iš viso	20584915	100.14	34840757	97.56

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 (%)
TEO LT	1683759	8,19	3425088	9,59
Šiaulių bankas	1618668	7,87	3049644	8,54
Sanitas	1569690	7,63	1290966	3,62
Apranga	1403071	6,82	1665629	4,66
Ūkio bankas	1358603	6,61	2778997	7,78
Rytų skirstomieji tinklai	992689	4,83	1629626	4,56
Invalida	976898	4,75	1592648	4,46
Rokiškio sūris	966601	4,70	1249655	3,50
Pieno žvaigždės	959958	4,67	1716779	4,81
Panevėžio statybos trestas	804227	3,91	1278759	3,58
Lietuvos energija	769359	3,74	974575	2,73
Snaigė	728798	3,54	1682239	4,71
Lietuvos dujos	679525	3,31	1191966	3,34

Klaipėdos nafta	638353	3,10	1219813	3,42
Vakarų skirstomieji tinklai	515372	2,51	508640	1,42
City service	479425	2,33	-----	-----
Lifosa	466789	2,27	245394	0,69
Utenos trikotažas	390714	1,90	632713	1,77
Grigiškės	383927	1,87	648968	1,82
Bankas Snoras	383262	1,86	2136650	5,98
Žemaitijos pienas	377483	1,84	834058	2,34
Lietuvos elektrinė	224858	1,09	186209	0,52
Lietuvos jūrų laivininkystė	223051	1,08	388317	1,09
Alita	209093	1,02	672844	1,88
Stumbras	204318	0,99	-----	-----
Vilniaus baldai	188980	0,92	231952	0,65
Klaipėdos jūrų krovinių kompanija	153421	0,75	180712	0,52
Limarko laivininkystės kompanija	108662	0,53	176741	0,49
Žemaitijos pieno investicija	90990	0,44	90990	0,25
Dvarčionių keramika	65631	0,32	-----	-----
Kauno tiekimas	64525	0,31	233621	0,65
Mažeikių nafta	-----	-----	1642930	4,60
Vilniaus vingis	-----	-----	295565	0,83
Klaipėdos baldai	-----	-----	199610	0,56

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 tinklapyje www.indexfund.lt.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

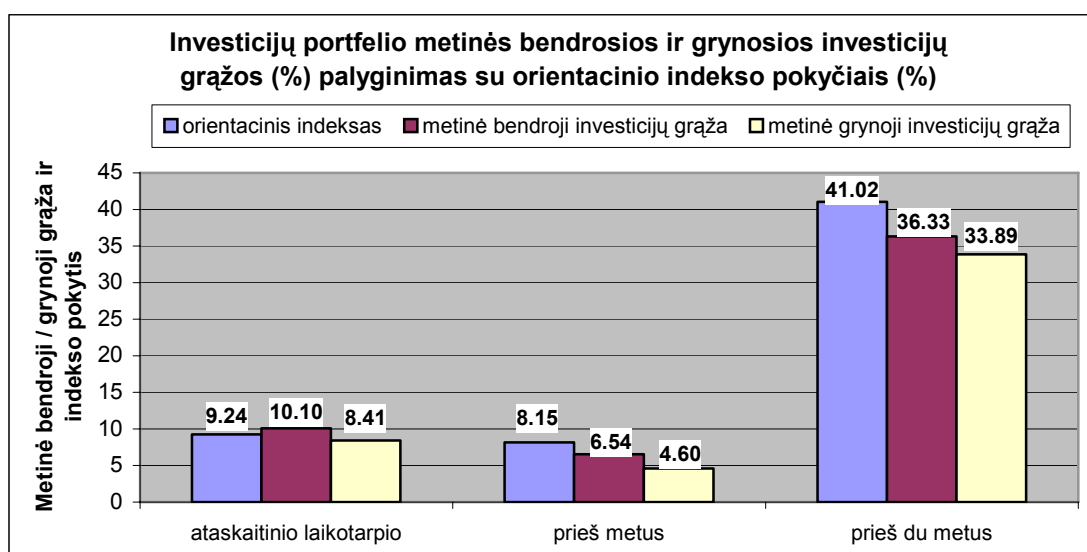
20. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.

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 gražos (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 graža.

	Ataskaitinio laikotarpio 2007.01.31.-2007.12.31.	Prieš metus 2006.01.01.-2006.12.31.	Prieš 2 metus 2005.01.01.-2005.12.31.	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	+9,24%	+8,15%	+41,02%	-----
Metinė bendroji investicijų graža	10,10%	6,54%	36,33 %	-----
Metinė grynoji investicijų graža	8,41%	4,60%	33,89 %	-----
Bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis*	0,98 %	0,77 %	0,62 %	-----

*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 grąža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis.

	Per paskutinius 3 metus 2005.01.01.- 2007.12.31.	Per paskutinius 5 metus 2003.01.01.- 2007.12.31.	Per paskutinius 10 metų 1998.01.01.- 2007.12.31.	Nuo veiklos pradžios 2001.04.09.- 2007.12.31.
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	18,55%	38,95%	-----	16,27%
Vidutinė bendroji investicijų grąža	16,91 %	39,58 %	-----	26,00 %
Vidutinė grynoji investicijų grąža	12,97 %	34,57 %	-----	21,47 %
Vidutinės bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	16,26 %	44,30 %	-----	43,84 %

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

Lietuvos akcijų rinkos, matuojamos NSEL 30 indeksu (trisdešimties didžiausių pagal laisvų akcijų kapitalizaciją bendrovių indeksas), ketvirtinis standartinis nuokrypis nuo 2001 06 30 buvo 13,47%. "NSEL 30 indekso fondo" akcijos vertės (grynųjų aktyvų, tenkančių vienai akcijai) ketvirtinis standartinis nuokrypis nuo 2001 m. birželio 30 d. buvo 12,34%. 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 12,34% reiškia, kad apytiksliai 68,3% visų ketvirtinių rezultatų (2 kartai iš 3), indekso pokytis bus tarp +12,34% ir -12,34% (plius ir minus nuo standartinio nuokrypio). Apie 95,4% visų ketvirtinių rezultatų (19 kartų iš 20), indekso pokytis bus tarp +24,68% ir -24,68% (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, 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 2007 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

2008 02 25 Nr. 1__.

I. BALANSAS

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	2007 12 31	2006 12 31	2005 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		904214	788461	896774
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI				
III.	INVESTICIJOS		19680701	34052296	55407301
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		19680701	34052296	55407301
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai				
4.	Kitos investicijos				
IV.	GAUTINOS SUMOS		5213	924257	248476
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos				3302
2.	Kitos gautinos sumos		5213	924257	245174
	TURTAS, IŠ VISO		20590128	35765014	56552551

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	2007 12 31	2006 12 31	2005 12 31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		29811	54407	108773
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai				
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		29811	54357	104647
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			50	4126
VI.	GRYNIJEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		20560317	35710607	56443778
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJEJI AKTYVAI, IŠ VISO		20590128	35765014	56552551

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 2007 m. gruodžio 31 d. DUOMENIS

2008 02 25 Nr. 1__.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	2007 12 31	2006 12 31	2005 12 31
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIAI		35710607	56443778	37542949
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		8105043	14694144	48845038
1.	Išleistų akcijų vertė		460532	3193202	19101033
2.	Palūkanos ir dividendai		537164	704176	990574
2.1.	Banko palūkanos		2075	2224	2526
2.2.	Dividendai		535089	701952	988048
3.	Investicijų pardavimo pelnas		954871	320197	2307747
4.	Investicijų vertės padidėjimo suma		6152476	10476569	26445684
5.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kurso pasikeitimo				
6.	Kitos pajamos				
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		23255334	35427315	29944209
1.	Išpirktų akcijų vertė		18280240	23297125	15087541
2.	Investicijų pardavimo nuostoliai		320455	1813875	3059364
3.	Investicijų vertės sumažėjimo suma		4185993	9573441	10687800
4.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kurso pasikeitimo				
5.	Valdymo sąnaudos:		468646	742874	1109504
5.1.	Reklamos sąnaudos		24172	133927	148643
5.2.	Kelių mokestis				15410
5.3.	Teisinės bazės paruošimo sąnaudos		19865	20146	17779
5.4.	Sąnaudos auditui		11000	9000	7000
5.5.	Mokestis valdymo įmonei		264700	354747	542470
5.6.	Mokestis finansų makleriui		56163	87536	163430
5.7.	Sąnaudos depozitoriumui		89519	136124	214008
5.8.	Kitos sąnaudos		3227	1394	764
6.	Kitos sąnaudos				
	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGAI		20560317	35710607	56443778
	Akcijos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		3762,87	3462,01	3297,91
	Vienetų skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		5464	10315	17115

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, į.k. 111713358

2007 gruodžio 31 d.

Parengimo data 2008 vasario mėn. 25 d.

I. BENDROJI DALIS

1.1. Investicinė kintamo kapitalo bendrovė NSEL 30 INDEKSO FONDAS registruota 2000 metų rugsėjo 29 d.. Vertybinių popierių komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data 2000 rugsėjo 14 d. Galiojanti Investicinės kintamojo kapitalo bendrovės licencija Nr.IKB-02 išduota 2004 m. sausio 29 d..

1.2. Bendrovės finansiniai metai prasideda sausio 1 d. ir baigiasi gruodžio 31 d.

1.3. Bendrovės valdymo įmonė - Uždaroji akcinė bendrovė INVESTICINIŲ BENDROVIŲ VALDYMO ĮMONĖ "INVESTICIJŲ PORTFELIŲ VALDYMAS" registruota 2000 metų rugpjūčio 4 d.. Į.k.111707985. Galiojanti valdymo įmonės licencija Nr.VĮK-011 išduota 2006 m. balandžio 21 d. LR Vertybinių popierių komisijos sprendimu Nr. 97.
Adresas: P.Lukšio 32 LT-08222 Vilnius.
Telefonas/ faksas: (8-5) 2747016.

1.4. Bendrovės depozitoriumas.

Depozitoriumo pavadinimas: AB SEB bankas.

Įmonės kodas: 112021238

Adresas: Gedimino 12, 2600 Vilnius, Lietuva.

Vadovas: Banko prezidentas Audrius Žiugžda.

Depozitoriumo funkcijas vykdo AB SEB bankas Lėšų valdymo ir prekybos finansavimo departamentas. Departamento direktorius yra Tadas Dovbyšas.

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.

1.5. Audito įmonė – UAB "Auditorių biuras". Į.k. 123249741. Adresas – Gedimino pr.26, Vilnius.

II. APSKAITOS POLITIKOS DALIS

2.1. Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis:

LR buhalterinės apskaitos įstatymu;

LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu;

LR verslo apskaitos standartais;

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

Kitais teisiniais aktais, norminiais dokumentais bei tvarkomis.

2.2. Investavimo politika

Pagrindinis Fondo investicinės veiklos tikslas yra siekti vidutinio Lietuvos akcijų rinkos pelningumo, išlaikant reikalingą 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.

Pinigų padidėjimas pripažįstamas fiksuojant pinigų padidėjimą banko sąskaitoje. Atitinkamai pripažįstamas šios sąskaitos sumažėjimas.

Vertybinių popierių padidėjimas pripažįstamas įsigijant vertybinius popierius bei padidėjus vertybinių popierių vertei. Atitinkamai, vertybinių popierių sumažėjimas pripažįstamas juos pardavus bei sumažėjus vertybinių popierių vertei. Vertybinių popierių pripažinimo momentas yra atsiskaitymo ir nuosavybės perėjimo diena.

Gautinų vertybinių popierių padidėjimas pripažįstamas sandorio sudarymo dieną bei padidėjus gautinų vertybinių popierių vertei. Gautinų vertybinių popierių sumažėjimas pripažįstamas nuosavybės perėjimo dieną bei sumažėjus gautinų vertybinių popierių vertei.

Gautinų sumų už išleistas IKKB NSEL30 akcijas padidėjimas pripažįstamas šių akcijų išleidimo dieną. Šių sumų sumažėjimas fiksuojamas apmokėjimo dieną.

Gautinų sumų už parduotus vertybinius popierius padidėjimas pripažįstamas sandorio sudarymo dieną. Gautinų sumų už parduotus vertybinius popierius sumažėjimas pripažįstamas nuosavybės perėjimo dieną.

Kitų gautinų sumų padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus. Sumažėjimas pripažįstamas gavus prekes ar paslaugas.

Būsimų laikotarpių sąnaudų padidėjimas fiksuojamas jų gavimo dieną. Sumažėjimas fiksuojamas tada, kai šios sąnaudos patiriamos.

2.5. Atskaitymų valdymo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės.

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo turto valdymą (investicijų konsultavimą, finansų apskaitą, metų ir pusmečio ataskaitas, GAV skaičiavimą ir pan.) yra lygus 1% Fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės.

Atlyginimo Valdymo įmonei dydis skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV, o sumokamas mėnesio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams atlyginimo Valdymo įmonei dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę atlyginimo Valdymo įmonei permokėjimai per 10 darbo dienų gražinami Fondui, susidarę atlyginimo Valdymo įmonei neprimokėjimai per 10 darbo dienų pervedami Valdymo įmonei.

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 nedidesnis kaip 30 litų (LTL) mokestis už kiekvieną vertybinių popierių ir pinigų operaciją Fondo pinigų ir vertybinių popierių sąskaitose.

Atlyginimas depozitoriumui už Fondo akcijų apskaitą (depozitoriumo paslaugas) skaičiuojamas kiekvieną kartą, kai yra skaičiuojama Fondo GAV, o sumokamas kiekvieno metų ketvirčio pabaigoje per 10 darbo dienų. Pasibaigus metams mokestis depozitoriumui už Fondo akcijų apskaitą dydis yra tikslinamas. Per metus susidarę mokesčio permokėjimai per 10 darbo dienų gražinami Fondui, susidarę mokesčio neprimokėjimai per 10 darbo dienų nuskaitomi iš Fondo sąskaitų depozitoriumui.

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 turtą.

NSEL 30 indeksas sudaromas tokia tvarka:

1. Kiekvienos VVPB listinguojamos bendrovės rinkos kapitalizacija paskaičiuojama pagal formulę: kiekvienos VVPB listinguojamos bendrovės rinkos kapitalizacija paskaičiuojama pagal formulę - laisvų akcijų kapitalizacija lygi bendrovės išleistų laisvų paprastųjų vardinių akcijų skaičiui padaugintam iš akcijos kainos pagal paskutinį įvykusį sandorį centrinėje rinkoje. Laisvos akcijos yra tos akcijos, kuriomis realiai yra prekiaujama VVPB. Skaičiuojant laisvų akcijų kapitalizaciją neįskaičiuojamos:
 - privilegijuotos akcijos, atskiriems asmenims specialiai suteiktos akcijos, darbuotojų akcijos, specialiosios akcijos bei Tarptautiniai depozitoriumo sertifikatai;
 - valstybės institucijoms priklausanti akcijų dalis;
 - bendrovės (įmonės) steigėjų, tarybos, valdybos, administracijos narių, darbuotojų akcijos, jeigu šie asmenys turi daugiau nei 5% bendrovės akcijų;
 - akcininkui priklausančios daugiau nei 25% bendrovės akcijų;
 - juridiniams asmenims, jei jų veiklos rūšis sutampa arba yra susijusi su bendrovės veikla, priklausančios akcijos;
 - Europos Rekonstrukcijos ir Plėtros Bankui priklausančios akcijos.
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.

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.

Investicijų pervertinimas atliekamas kiekvieną metų ketvirtį.

2.7. Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės.

1. Fondo grynujų aktyvų vertė (GAV) yra apskaičiuojami kiekvieną darbo dieną pagal tokią tvarką:

1.1. paraiškos pirkti (išpirkti) akcijas priimamos procedūrose nustatyta tvarka iki X darbo dienos (dienos, kai pateikiama paraiška) 13.00 valandos Lietuvos laiku;

1.2. paraišką priėmęs asmuo vieną paraiškos egzempliorių turi gražinti investuotojui su patvirtinimu, kad ją gavo;

1.3. jei paraiškos pateikiamos po 13.00 valandos Lietuvos laiku, skaičiuojant X darbo dienos GAV į jas neatsižvelgiama. Jos bus įvertintos skaičiuojant kitos (X+1) darbo dienos GAV;

1.4. pasibaigus X dienos VVPB prekybos sesijai, skaičiuojama tos (X) darbo dienos GAV ir pagal ją apskaičiuojama Fon akcijos vertė; skaičiavimas baigiamas iki tos pačios darbo dienos 17.00 valandos Lietuvos laiku.

1.5. apskaičiavus fondo akcijos vertę, vykdomos (X-1) darbo dieną po 13.00 valandos Lietuvos laiku gautos ir X darbo dieną iki 13.00 valandos Lietuvos laiku gautos paraiškos;

1.6. įvykdžius minėtas paraiškas, apskaičiuojama galutinė X darbo dienos GAV.

2. Vienos fondo akcijos kaina yra lygi fondo grynujų aktyvų vertei padalintai iš fondo išleistų ir neišpirktų akcijų skaičiaus.

3. Fondas savo nuosavus (grynuosius) aktyvus, tenkančius vienai akcijai, privalo skelbti kiekvieną kartą, kai išleidžia arba išperka savo akcijas, bet ne rečiau kaip nustatyta galiojančiuose teisės aktuose. Akcijos kaina skelbiama visose fondo akcijų pardavimo ir išpirkimo vietose ir fondo tinklapiuose www.indexfund.lt ir www.nsel30indexfund.com.

4. Fondo akcijos vertė turi sutapti su vienai akcijai tenkančių fondo grynujų aktyvų dalimi.

5. Parduodant fondo akcijas, akcijos pardavimo kaina padidinama vienai akcijai tenkančių fondo akcijų platinimo sąnaudų suma, kurios sudaro 2 procentus akcijos kainos. Vienai akcijai tenkančių platinimo sąnaudų suma skelbiama fondo prospekte.

6. Išperkant fondo akcijas, akcijos išpirkimo kaina mažinama vienai akcijai tenkančių išpirkimo sąnaudų suma. Išpirkimo sąnaudų dydį apskaičiuoja fondo Valdymo įmonė. Vienai akcijai tenkančių išpirkimo sąnaudų suma skelbiama fondo prospekte.

2.8. Pinigų ekvivalentai.

Pinigams priskiriami pinigai fondo banko sąskaitose.

Pinigų ekvivalentams priskiriamų investicijų fondas neturi.

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 perskaiciuojamas kas ketvirtį, atsižvelgiant į pokyčius akcijų rinkoje.

<i>Pavadinimas</i>	<i>Dalis aktyvuose (%)</i>
TEO LT	8,19
Šiaulių bankas	7,87

Sanitas	7,63
Apranga	6,82
Ūkio bankas	6,61
Rytų skirstomieji tinklai	4,83
Invalda	4,75
Rokiškio sūris	4,70
Pieno žvaigždės	4,67
Panevėžio statybos trestas	3,91
Lietuvos energija	3,74
Snaigė	3,54
Lietuvos dujos	3,31
Klaipėdos nafta	3,10
Vakarų skirstomieji tinklai	2,51
City Service	2,33
Lifosa	2,27
Utenos trikotažas	1,90
Grigiškės	1,87
Bankas Snoras	1,86
Žemaitijos pienas	1,84
Lietuvos elektrinė	1,09
Lietuvos jūrų laivininkystė	1,08
Alita	1,02
Stumbras	0,99
Vilniaus baldai	0,92
Klaipėdos jūrų krovinių kompanija	0,75
Limarko laivininkystės kompanija	0,53
Žemaitijos pieno investicija	0,44
Dvarčionių keramika	0,32
Kauno tiekimas	0,31

2.10. Apskaitos politikos pakeitimas.

Ataskaitinio laikotarpio metu buvo keičiama apskaitos politika tikslu teisingiau atskleisti IKKB NSEL 30 indekso fondo veiklos rezultatus.

Prieš apskaitos politikos keitimą. Vertybinių popierių realizuotas pelnas (nuostoliai) – skirtumas tarp vertybinių popierių pardavimo pajamų ir įsigijimo vertės. Investicijų vertės padidėjimas (sumažėjimas) – ataskaitinio laikotarpio gale investicijų portfelį sudarančių vertybinių popierių rinkos vertės perskaičiavimo rezultatas bei per ataskaitinį laikotarpį parduotų vertybinių popierių rinkos vertės atstatymo rezultatas.

Po apskaitos politikos keitimo. Vertybinių popierių pardavimo pelnas – turto vertės padidėjimo rezultatas. Vertybinių popierių pardavimo nuostoliai – turto vertės sumažėjimo rezultatas. Investicijų vertės padidėjimo suma – ataskaitinio laikotarpio gale investicijų portfelį sudarančių vertybinių popierių rinkos vertės perskaičiavimo teigiamas rezultatas. Investicijų vertės sumažėjimo suma – ataskaitinio laikotarpio gale investicijų portfelį sudarančių vertybinių popierių rinkos vertės perskaičiavimo neigiamas rezultatas.

Sudarant 2007 metų finansinę atskaitomybę buvo perskaičiuoti 2006 ir 2005 metų finansinės atskaitomybės straipsnių duomenys, kurie pateikiami palyginamojoje lentelėje.

Sudarant 2006 metų finansinę atskaitomybę		Sudarant 2007 metų finansinę atskaitomybę	
Realizuotas pelnas (nuostoliai)	6798171	Investicijų pardavimo pelnas	320197
Investicijų vertės padidėjimas (sumažėjimas)	(7388721)	Investicijų vertės padidėjimo suma	10476569

		Investicijų pardavimo nuostoliai	(1813875)
		Investicijų vertės sumažėjimo suma	(9573441)
Rezultatas	(590550)	Rezultatas	(590550)

Sudarant 2005 metų finansinę atskaitomybę		Sudarant 2007 metų finansinę atskaitomybę	
Realizuotas pelnas (nuostoliai)	8410970	Investicijų pardavimo pelnas	2307747
Investicijų vertės padidėjimas (sumažėjimas)	6595297	Investicijų vertės padidėjimo suma	26445684
		Investicijų pardavimo nuostoliai	(3059364)
		Investicijų vertės sumažėjimo suma	(10687800)
Rezultatas	15006267		15006267

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis.

	Pokytis					
Balanso straipsniai	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	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	34052296	2603522	19864550*	6152141	3262708	19680701
Kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-----	-----	-----	-----	-----	-----

Kitos investicijos	-----	-----	-----	-----	-----	-----
Iš viso	34052296	2603522	19864550*	6152141	3262708	19680701

*Pardavimai pavaizduoti savikaina. Šių nuosavybės vertybinių popierių pardavimo suma – 20498966 Lt.

2 Pastaba. 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.	-----	-----	-----	904214	4.39 %
LR įmonių nuosavybės vertybiniai popieriai	Lietuva	Lt.	4475455	-----	-----	19680701	95.58 %
Gautinos sumos:	-----	Lt.	-----	-----	-----	5213	0.03 %
Išankstiniai apmokėjimai	-----	Lt.	-----	-----	-----	5213	0.03 %
Iš viso	X	X	X	X	X	20590128	100%

Valdymo įmonės Gen. Direktorius _____ Vaidotas Petrauskas

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.	<i>Palūkanų pajamos</i>	2075
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	1169505
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	1169505
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>	1966484
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	1966484
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	3138064
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	468646
1.1.	valdymo mokesčiai	264700
1.2.	mokesčiai depozitoriumui	89519
1.3.	mokesčiai tarpininkams	56163
1.4.	mokesčiai už audita	11000
1.5.	kiti mokesčiai ir išlaidos	47264
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	-----
	Sąnaudų iš viso	468646
III.	Grynosios pajamos	2669418
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-----
V.	Reinvestuotos pajamos	2669418

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

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:

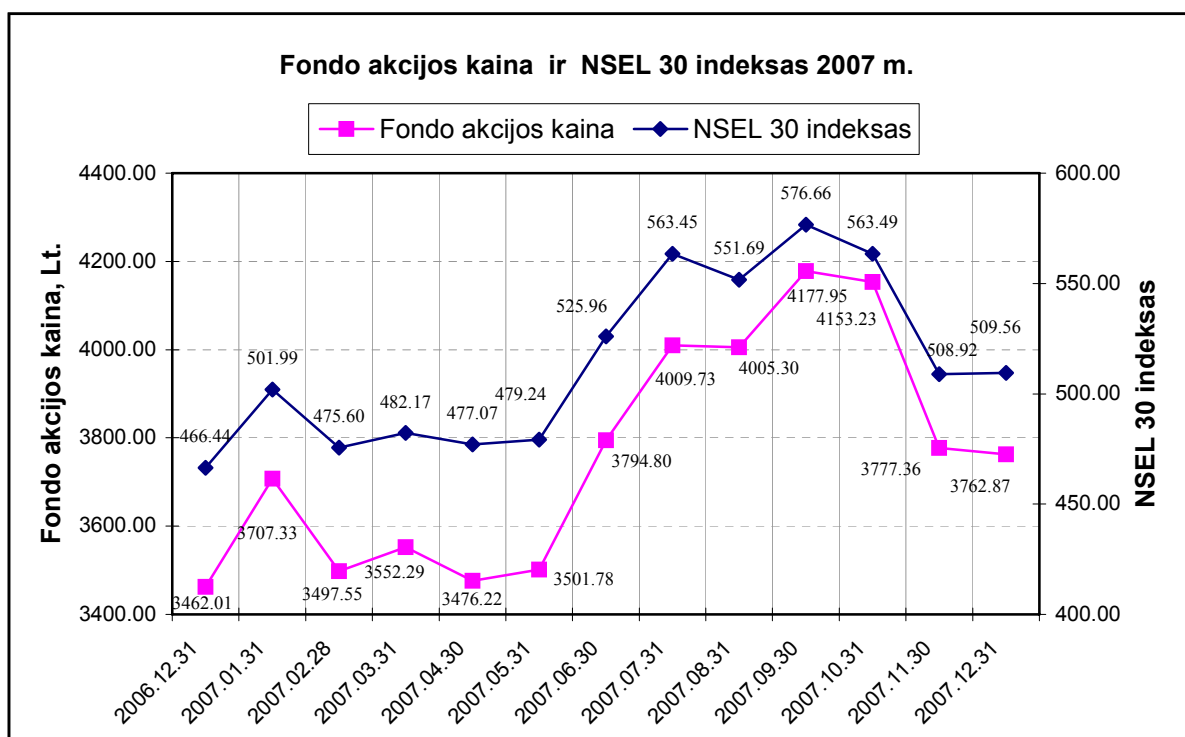
IX. KITOS NUOSTATOS

30. 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 šioje lentelėje:

	<i>Fondo gryniesi aktyvai, Lt.</i>	<i>GAV tenkantys 1 akcijai, Lt</i>	<i>Investuotojų skaičius</i>	<i>NSEL 30 indeksas</i>
<i>2000.09.29. (steigimo metu)</i>	1 000 000	1 000,00	1	95,84
<i>2000.12.31.</i>	1 002 903	1 002,90	1	101,28
<i>2001.12.31.</i>	1 266 316	891,14	15	95,45
<i>2002.12.31.</i>	1 316 997	895,92	18	98,36
<i>2003.12.31.</i>	11 171 022	1 646,91	170	194,29
<i>2004.12.31.</i>	37 542 949	2 457,00	486	305,85
<i>2005.12.31.</i>	56 443 778	3 297,91	858	431,30
<i>2006.12.31.</i>	35 710 607	3 462,01	682	466,44
<i>2007.12.31.</i>	20 560 317	3 762,87	427	509,56

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 rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

UAB Investicinių bendrovių valdymo įmonė 'Investicijų portfelių valdymas' 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'

Generalinis direktorius Vaidotas Petrauskas _____

UAB Investicinių bendrovių valdymo
įmonė 'Investicijų portfelių valdymas'

Vyr. finansininkas Dainius Minelga _____