

[PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTUOJANČIO
ATVIRO SPECIALIOJO INVESTICINIO FONDO
PRUDENTIS GLOBAL VALUE FUND
2014 M. METINĖ ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Investicinio fondo duomenys.

Pavadinimas: [perleidžiamuosius vertybinius popierius investuojantis atviras specialusis investicinis fondas Prudentis Global Value Fund
Teisinė forma: Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Vertybinių popierių komisijos pritarimo fondo sudarymo dokumentams data: 2009 m. birželio 26 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

Nuo 2014 m. sausio mėn. 1 d. iki 2014 m. gruodžio mėn. 31 d.

3. Valdymo įmonės duomenys.

Pavadinimas: UAB „Prudentis“
Įmonės kodas: 300081998
Buveinė: Odminių g. 8, 01122 Vilnius, Lietuva
Telefonų numeris: +370 5 246 83 78
Fakso numeris: +370 5 212 32 69
El. paštas: info@prudentis.lt
Internetinės svetainės adresas: www.prudentis.lt
Veiklos licencijos numeris: VĮK-009
Fondo valdytojai (asmens, priimančios investicinius sprendimus): valdymo įmonės direktorius Audrius Balaišis ir valdymo įmonės direktoriaus pavaduotojas Gediminas Būda

4. Depozitoriumo duomenys.

Depozitoriumo pavadinimas: „Swedbank“, AB
Įmonės kodas: 112029651
Buveinė: Konstitucijos pr. 20A, 03502 Vilnius, Lietuva
Telefonų numeris: +370 5 268 42 29
Fakso numeris: +370 5 268 41 70

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

5. Grynųjų aktyvų, investicinių vienetų skaičius ir vertė.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius bei vertė.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. INVESTICINIO FONDO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš fondo turto.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius.

-

10. Pavyzdys apie mokesčių įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai.

Sakykime, kad į fondą buvo investuota 10.000 Lt, ir kad metinė investicijų grąža - 5%. Tuomet, esant dabartiniam atskaitymų lygiui, investuotojas atgautų:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	462	828	1 253	2 632
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	10 038	10 748	11 510	13 657

IV. INFORMACIJA APIE FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ**11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis.**

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, išskyrus nurodytus 11 punkte.

-

14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių aprašymas.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

15. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

-

16. Ar fondo turimas investicinių priemonių portfelis atitinka fondo investavimo strategiją:

Fondo turimas investicinių priemonių portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. 2014 m. gruodžio 31 d. 94,73 proc. grynųjų aktyvų buvo investuota į nuosavybės vertybinius popierius, 9,58 proc. - pinigai banko sąskaitose ir terminuoti indėliai.

17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėję didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

2014 metais pagrindiniai centriniai bankai toliau palaikė mažas trumpalaikes palūkanų normas. Taip pat krito ir ilgalaikių vyriausybės skolos vertybinių popierių palūkanų normos. JAV ekonomika demonstravo lėtą atsigavimą. Europos Sąjungoje ekonomikos padėtis skyrėsi priklausomai nuo šalies. Dideli makroekonominiai 2014 metų veiksniai - ženklus naftos kainų kritimas ir dolerio stiprėjimas kitų valiutų atžvilgiu. Kaip ir praeitais metais, bendras finansinių priemonių kainų lygis išsivysčiusiose pasaulio rinkose yra jau gana aukštas, tačiau mažesni investuotojai, tokie kaip mūsų fondas, dar gali rasti patrauklių investavimo galimybių jose ir atpigusiose besivystančiose rinkose.

V. FONDO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI**18. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas:**

70% MSCI World TR Index (EUR) + 15% Iboxx Sovereigns Eurozone TR Index + 15% Iboxx EUR Investment Grade Corporate All TR Index.

Fondo lyginamasis indeksas yra sudėtinis, jo grąža yra skaičiuojama eurais. Jį sudaro dvejios turto klasės - akcijos ir obligacijos, kur akcijų dalis yra 70%, o obligacijų 30% (15% + 15%) svorio bendrame sudėtiniame lyginamajame indekse. Akcijų dalies grąžą reprezentuoja MSCI World Total Return (EUR) indeksas, apimantis didžią pasaulinės akcijų rinkos kapitalizacijos dalį. Obligacijų indekso dalį sudaro du obligacijų indeksai vienodu svoriu (po 15%), reprezentuojantys skirtingų trukmių euro zonos valstybių vyriausybinių skolos vertybinių popierių ir skirtingų trukmių euro zonos įmonių investicinio reitingo skirtingų trukmių skolos vertybinių popierių bendrą grąžą. Šias dvi obligacijų klases reprezentuoja Iboxx šeimos indeksai: Iboxx Sovereigns Eurozone Total Return Index ir Iboxx EUR Investment Grade Corporate Total Return Index. Visos lyginamojo indekso sudedamosios dalys nurodo grąžą eurais.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 17 pastaboje.

20. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (šie rodikliai apskaičiuojami kaip geometriniai atitinkamų metinių rodiklių vidurkiai). Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 17 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką.

VI. FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2014-12-31	2013-12-31
A.	TURTAS		7 416 098	6 505 299
I.	PINIGAI	3	332 059	776 676
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	347 749	69 714
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	6 727 900	5 359 394
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3	6 727 900	5 154 061
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3	-	205 333
V.	GAUTINOS SUMOS		8 390	220 035
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	209 468
V.2.	Kitos gautinos sumos		8 390	10 567
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	3,7	-	79 480
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	3,7	-	79 480
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		313 336	135 479
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	1 676
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3,7	251 678	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	18	53 188	125 333
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		8 470	8 470
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		7 102 762	6 369 820

2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2014-12-31	2013-12-31
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	6 369 820	3 289 710
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		1 255 355	4 582 482
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		14	300
II.5.	Dividendai		88 198	68 351
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	990 764	1 416 758
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio			
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5, 6	7 807	101 968
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			568
	PADIDĖJO IŠ VISO:		2 342 138	6 170 427
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	796 098	2 464 930
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	220 855	322 770
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		20 234	9 419
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5, 6	392 765	31 243
III.6.	Valdymo sąnaudos:	18	179 244	261 955
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	130 249	228 247
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	18	13 636	9 341
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	18	26 838	15 790
III.6.4.	Audito sąnaudos	18	8 470	8 470
III.6.5.	Kitos sąnaudos	18	51	107
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1 609 197	3 090 317
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	7 102 762	6 369 820

23.3. Aiškinamasis raštas:

23.3.1. Bendroji dalis:

1. Investicinio fondo duomenys.

Pavadinimas: Į perleidžiamuosius vertybinius popierius investuojantis atviras specialusis investicinis fondas Prudentis Global Value Fund

Teisinė forma: Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Vertybinių popierių komisijos pritarimo fondo sudarymo dokumentams data: 2009 m. birželio 26 d.

2. Valdymo įmonės duomenys.

Pavadinimas: UAB „Prudentis“
Įmonės kodas: 300081998
Buveinė: Odminių g. 8, 01122 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: +370 5 246 83 78
Fakso numeris: +370 5 212 32 69
El. paštas: info@prudentis.lt
Internetinės svetainės adresas: www.prudentis.lt
Veiklos licencijos numeris: VĮK-009

3. Depozitoriumo duomenys.

Depozitoriumo pavadinimas: „Swedbank“, AB
Įmonės kodas: 112029651
Buveinė: Konstitucijos pr. 20A, 03502 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: +370 5 268 42 29
Fakso numeris: +370 5 268 41 70

4. Audito įmonės duomenys.

Pavadinimas: KPMG Baltics, UAB
Įmonės kodas: 111494971
Buveinė: Upės g. 21, LT-08128, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: +370 5 210 26 00
Fakso numeris: +370 5 210 26 59

23.2.2. Apskaitos politika:

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansinę atskaitomybę, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, ir kitais teisės aktais.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šioje finansinėje atskaitomybėje visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. Nuo 2002 m. vasario mėn. 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo metinė finansinė ataskaita turi būti sudaroma per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

2. Investavimo politika

Fondo tikslas - siekti didesnio nei vidutinis ilgalaikio Fondo absoliutaus vieneto vertės eurais augimo įvairiomis pasaulinės ekonomikos augimo fazėmis, aktyviai investuojant į protingai diversifikuotą finansinių priemonių portfelį ir prisiimant aukštą rizikos lygį, tačiau taip pat didelį dėmesį kreipiant į Fondo valdomų lėšų išsaugojimą.

Fondas savo investavimo tikslų sieks investuodamas į finansines priemones, kurios, lyginant su jų tikrąja, palyginamąja ir / ar istorine verte yra žymiai nuvertintos, t.y. naudos vertės investavimo strategiją. Fondo valdytojas mano, kad ši strategija yra geriausia, siekiant Fondo tikslų.

Fondas gali investuoti į skirtingas turto klases (akcijas, obligacijas, kitus kolektyvinius investavimo subjektus, į nekilnojamą turtą investuojančius kolektyvinio investavimo subjektus ir kitas turto klases), skirtingus geografinius regionus ir atskiras šalis, skirtingas pramonės šakas. Taigi Fondas neriboja savo investicijų turto klase, geografiniu regionu, pramonės šaka ar investavimo stiliumi.

Fondo investavimo objektai:

2.1. perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į:

2.1.1. reguliuojamos rinkos, veikiančios Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, prekybos sąrašą, ir (arba)

2.1.2. prekybą kitoje valstybėje narėje pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, ir (arba)

2.1.3. prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, ir (arba)

2.2. išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu bus įtraukta į prekybą ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo, ir (arba)

2.3. kolektyvinio investavimo subjektų, nurodytų Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 straipsnio 1 dalyje, investiciniai vienetai ir akcijos, ir (arba)

2.4. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurios buveinė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje, ir (arba)

2.5. pinigų rinkos priemonės, ir (arba)

2.6. išvestinės finansinės priemonės, nurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 62 straipsnio 1 dalyje, ir (arba)

2.7. nebiržiniai perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės.

3. Finansinės rizikos valdymo politika

3.1. Rinkų svyravimų rizika

Rinkų svyravimų rizika yra rizika, tiesiogiai veikianti Fondo vieneto kainą trumpajame laikotarpyje.

Kapitalo rinkos kintamieji, pvz.: palūkanų normos, valiutų kursai, finansinių priemonių kainos ir kt., gali kisti taip, jog Fondas dėl sudarytų sandorių gali patirti nuostolių. Siekiant apsaugoti nuo didelių finansinių priemonių ir kitų investavimo objektų kainų svyravimų, Fondas stengsis investuoti į tokias finansines priemones ir kitas investicijas, kad jų įsigijimo kaina ir tikroji vertė apsaugotų Fondą nuo didelių kainų ir vertės svyravimų.

Toliau pateiktoje lentelėje nurodoma jautrumo analizės rezultatai 2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d.:

		2014-12-31	2013-12-31
		Fondo vertės pasikeitimas, %	
Lyginamojo indekso padidėjimas	+1 %	0,47	0,85
Lyginamojo indekso sumažėjimas	-1 %	-0,47	-0,85

2014 m. gruodžio 31 d. gauta Fondo beta reikšmė yra 0,47, kas atspindi, jog 1 proc. Fondo lyginamojo indekso pokytis vidutiniškai lemia 0,47 proc. Fondo vertės pokytį.

3.2. Kredito rizika

Ši rizika egzistuoja kiekvieną kartą įsigyjant finansinių priemonių. Tai rizika, kad emitento kreditingumas (ir atitinkamai jo išleistų finansinių priemonių kaina) sumažės, ar, blogiausiu atveju, netgi visiškai emitento nemokumo rizika. Ši rizika kontroliuojama pasirenkant stabilaus kreditingumo emitentus, mažus įsiskolinimus turinčias įmones, ribojant vieno emitento išleistų finansinių priemonių maksimalų svorį portfelyje.

3.3. Infliacijos ir valiutų kursų svyravimų rizika

Fondas, turintis grynąją atvirą poziciją užsienio valiuta, susidariusią dėl prekybinių operacijų užsienio valiuta ir (ar) dėl jo turto ir įsipareigojimų struktūros, gali patirti vertės padidėjimą ar sumažėjimą dėl tam tikros užsienio valiutos kurso keitimo arba kursų svyravimo.

Infliacijos didėjimas ateityje gali lemti palūkanų normos didėjimą, kas gali turėti neigiamos įtakos finansų rinkoms. Infliacija taip pat gali lemti mažesnę realų Fondo turto prieaugį. Draudžiantis nuo valiutų kursų

svyravimo rizikos yra vadovaujamosi nuostata, kad valiutų kursai nėra prognozuotini. Esant akivaizdžioms užsienio valiutos silpnėjimo/stiprėjimo euro atžvilgiu tendencijoms, Fondo valdytojai gali imtis tinkamų priemonių valiutų svyravimo įtakai Fondo rezultatams sumažinti.

Toliau pateiktoje lentelėje nurodoma jautrumo analizės rezultatai 2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d. (jautrumo analizė atlikta remiantis kiekvienos valiutos svoriu portfelyje):

USD nuvertėjo, %	2014	2013
	Poveikis grynesiems aktyvams*	Poveikis grynesiems aktyvams*
5 %	-0,924 %	-0,144 %
10 %	-1,849 %	-0,289 %
15 %	-2,773 %	-0,432 %

USD vertė padidėjo, %	2014	2013
	Poveikis grynesiems aktyvams*	Poveikis grynesiems aktyvams*
5 %	0,924 %	0,144 %
10 %	1,849 %	0,289 %
15 %	2,773 %	0,432 %

*2013 m. gruodžio 31 d. fonde dolerinių pozicijų buvo 32,20 % (nuo grynujų aktyvų vertės) iš jų apdrausta – 29,27 % (nuo grynujų aktyvų vertės). 2014 m. gruodžio 31 d. fonde dolerinių pozicijų buvo 55,19 % (nuo grynujų aktyvų vertės) iš jų apdrausta – 36,70 % (nuo grynujų aktyvų vertės). Lentelėje pateikti duomenys rodo užsienio valiutos poveikio Fondo grynesiems aktyvams jautrumo analizę nuo neapdraustos USD valiutos dalies grynuosiuose aktyvuose

RSD* vertė padidėjo, %	2014	2013
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	-	0,026 %
10 %	-	0,051 %
15 %	-	0,077 %

RSD* vertė nuvertėjo, %	2014	2013
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	-	-0,026 %
10 %	-	-0,051 %
15 %	-	-0,077 %

*RSD - Serbijos dinaras.

HKD* vertė padidėjo, %	2014	2013
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	-	0,131 %
10 %	-	0,261 %
15 %	-	0,392 %

HKD* vertė nuvertėjo, %	2014	2013
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	-	-0,131 %
10 %	-	-0,261 %
15 %	-	-0,392 %

*2014 m. investicija, kurios valiuta Honkongo doleris (HKD), buvo parduota, todėl šios valiutos poveikio grynesiems aktyvams 2014 m. nėra.

KRW* vertė padidėjo, %	2014	2013
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	0,479 %	-
10 %	0,958 %	-
15 %	1,437 %	-

KRW* vertė nuvertėjo, %	2014	2013
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	-0,479 %	-
10 %	-0,958 %	-
15 %	-1,437 %	-

*KRW - Pietų Korėjos vonas.

3.4. Palūkanų normos rizika

Rizika, kad atsiras nuostolių dėl palūkanų normų svyravimo. Fondas atsižvelgs į palūkanų normų kitimo tendencijas ir atitinkamai alokuos Fondo pozicijas, pvz. rinkdamasis mažos trukmės obligacijas arba naudodamas išvestines finansines priemones.

3.5. Likvidumo rizika

Dėl sąlyginio kai kurių šalių kapitalo rinkos mažumo, iškilus būtinybei skubiai parduoti įsigytas finansines priemones, gali būti patirti nuostoliai. Fondas sieks investuoti į maksimaliai likvidžias, t.y. į rinkose kotiruojamas ir turinčias dieninį likvidumą finansines priemones.

3.6. Finansinių priemonių pasirinkimo ir kainų kitimo rizika

Rizika, kad finansinių priemonių kainos keisis dėl besikeičiančios situacijos rinkoje ar (ir) naujos informacijos apie šias finansines priemones. Įsigytų finansinių priemonių kainos kitimas gali skirtis nuo prognozuoto kainos kitimo. Ši rizika bus mažinama diversifikuojant portfelį.

3.7. Rizika, susijusi su įsigijimu, apskaita ir nuosavybės teise į juos

Galima rizika dėl informacijos apie finansines priemones trūkumo ar vėlavimo, kiekvienos šalies skirtingo teisinio reglamentavimo, skirtingų investicinių priemonių apskaitos standartų ir galimo papildomo apmokestinimo toje valstybėje, kurioje investicinės priemonės buvo išleistos. Fondas investuos tik į finansines priemones, kotiruojamas visuotinai pripažintose, pagal taisykles veikiančiose, prižiūrimose ir visuomenei prieinamose rinkose.

3.8. Fondo veiklos rizika

Staigiai ir ženkliai padidėjus Fondo vienetų išpirkimui, Fondas gali laiku neatsiskaityti su dalyviais už išperkamus investicinius vienetus. Fondas sieks turėti pakankamai likvidžių lėšų, kad atsiskaitytų su Fondo vienetus parduoti siekiančiais investuotojais. Kritiniais atvejais Fondo valdytojai turi teisę laikinai sustabdyti Fondo vienetų išpirkimą, kad apsaugotų visų Fondo dalyvių interesus.

3.9. Atsiskaitymų ir sandorio šalies rizika

Egzistuoja rizika patirti nuostolių dėl sandorių šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sandorius sudarant tik su patikimomis, nepriekaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis. Dauguma Fondo lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo.

3.10. Politinė rizika

Investuotojai gali patirti nuostolių dėl nepalankių politinių įvykių tam tikrose šalyse. Čia vėl padės diversifikacija bei vengimas investuoti į politiškai nestabilius regionus.

3.11. Specifinė rizika

Tai finansinių priemonių, esančių Fondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksmų, susijusių su tų finansinių priemonių emitentu.

Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo investicijų portfelis bus protingai diversifikuojamas.

3.12. Rezultatų rizika

Įsigytų finansinių priemonių kainų kitimas gali skirtis nuo prognozuoto jų kainų kitimo. Ir giliausia analizė negali tiksliai numatyti finansinių priemonių kainų kitimo krypties. Praeities rezultatai nėra joks rodiklis apie galimą ateities gražos dydį, todėl Fondo vienetų vertė gali kristi ir ilgą laiką būti žemiau pradinio lygio. Investuotojas turi atsižvelgti į savo finansinius pajėgumus ir gebėti ilgam laikui prisiimti tokios investicijos ekonominę riziką su viso investuoto kapitalo praradimo galimybe.

4. Investicijų portfelio struktūra

4.1. Investicijos į nebiržinius perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemonės negali sudaryti daugiau kaip 10 procentų Fondo grynujų aktyvų.

4.2. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Fondo grynujų aktyvų.

4.3. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemonės, indėlius ir įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Fondo grynųjų aktyvų vertės.

4.4. Investicijos į valstybės narės ar jos savivaldybės, kitos valstybės, tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena valstybė narė, išleistus arba garantuotus vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemonės negali būti didesnės kaip 35 procentai Fondo grynųjų aktyvų vertės.

4.5. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios valstybėje narėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų obligacijų savininkų reikalavimams patenkinti ir iš kurio - emitento nemokumo atveju - obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai Fondo grynųjų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai Fondo grynųjų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų grynųjų aktyvų.

4.6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemonės gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų Fondo grynųjų aktyvų.

4.7. Į vieną kolektyvinio investavimo subjektą gali būti investuojama ne daugiau kaip 10 procentų Fondo grynųjų aktyvų. Bendra investicijų į specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus ir tokius kolektyvinio investavimo subjektus, kurių nereglamentuoja Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas, suma negali būti didesnė kaip 30 procentų Fondo grynųjų aktyvų.

4.8. Į išvestines finansines priemonės gali būti investuota iki 35 procentų Fondo aktyvų vertės, bet tik tuo atveju, jeigu nebus viršijamos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 58 straipsnio 3 - 8 dalyse nustatytos ribos.

5. Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų portfelio periodiškumas

5.1 Skaičiuojant Fondo grynųjų aktyvų vertę, yra apskaičiuojama:

5.1.1. Turto vertė;

5.1.2. Įsipareigojimų vertė;

5.1.3. Pagal 5.1.1 punktą apskaičiuoto turto ir pagal 5.1.2 punktą apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi grynųjų aktyvų vertę.

5.2. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri turi atspindėti grynųjų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

5.3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

5.4. Fondo gryniesi aktyvai yra skaičiuojami eurais ir litais.

5.5. Skaičiuojant grynųjų aktyvų, denominuotų užsienio valiuta, vertę eurais, turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir euro kursą, galiojantį vertinimo dieną.

5.6. Turtas (ar jo dalis) nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį), kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

5.7. Įsipareigojimai (ar jų dalis) nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

5.8. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

5.8.1. Priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu duomenys;

5.8.2. Pagal 5.8.1 punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

5.8.3. Per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

5.8.4. Priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė. Jei minėta situacija pasikartoja kelis kartus, Valdyba turi įsitikinti, ar tolesnis tokių priemonių priskyrimas prie priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, yra pagrįstas, ir ar jų vertė neturėtų būti nuolat nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

5.9. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami tokia tvarka:

5.9.1. Pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;

5.9.2. Jei nėra atlikta 5.9.1 punkte numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;

5.9.3. Jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 5.9.1 ir 5.9.2 punktuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

5.10. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

5.10.1. Priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{P_i}{H}}},$$

kur:

K - visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui litų);

Si - i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y - priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H - atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n - iki priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, - sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

Pi - atkarpos periodų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai.

5.10.2. Priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{360}},$$

kur:

K - visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui litų);

Si - i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y - priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

d - dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos).

5.10.3. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis vertinimas nei pagal 5.10.1 ir 5.10.2 punktus, šios priemonės vertinamos:

5.10.3.1. Naudojantis „Bloomberg“, „Reuters“ naujienų agentūrų teikiamais pelningumo duomenimis ir (arba) kainomis.

5.10.3.2. Pagal dviejų komercinių bankų skelbiamų konkrečios emisijos tos dienos geriausio pirkimo vidurkį.

- 5.10.3.3. Įvertinant vertybinių popierių vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant vertybinių popierių vertę).
- 5.10.3.4. Pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą diskontuotų pinigų srautų metodu.
- 5.10.4. Lietuvos Respublikos finansinių priemonių pajamingumas nustatomas pagal ne mažiau kaip dviejų komercinių bankų skelbiamų konkrečios emisijos tos dienos pirkimo BID vidurkį.
- 5.10.5. Lietuvos Respublikos finansinių priemonių, įsigytų aukciono būdu, vertė nustatoma naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis.
- 5.11. Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.
- 5.12. Išvestinės finansinės priemonės yra vertinamos pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę. Jei negalima nustatyti priemonės rinkos kainos ir ekonominės aplinkybės pasikeitė - vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo būdą (nurodytą GAV skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 5.13. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.
- 5.14. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.
- 5.15. Dividendai už įmonių nuosavybės vertybinius popierius į Fondo turtą apskaitomi kaupimo principu nuo informacijos apie dividendus paskelbimo dienos.
- 5.16. Fondo gryųjų aktyvų vertė nustatoma keturių skaičių po kabelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
- 5.17. Einamosios dienos Fondo gryųjų aktyvų vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama iki kitos darbo dienos 11 val. Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.prudentis.lt.
- 5.18. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma Fondo gryųjų aktyvų vertę padalinus iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus.
- 5.19. Pradinė investicinio vieneto vertė - 100 EUR (vienas šimtas eurų).
- 5.20. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kabelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
- 5.21. Einamosios dienos Fondo investicinio vieneto vertė yra nustatoma ir paskelbiama iki sekančios darbo dienos 11 val. Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.prudentis.lt.

6. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Pinigų padidėjimas pripažįstamas pagal pinigų padidėjimą banko sąskaitoje. Atitinkamai pripažįstamas sumažėjimas - sumažėjus pinigams banko sąskaitoje.

Vertybinių popierių padidėjimas fiksuojamas įsigyjant vertybinius popierius, sumokėjus avansą - avanso suma. Taip pat padidėjimas pripažįstamas perkainavus vertybinius popierius - vertės padidėjimo suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus vertybinius popierius ar emitentui juos išpirkus arba perkainavus - vertės sumažėjimo suma. Vertybinių popierių pripažinimo momentas - sandorio diena.

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus ar gavus apmokėjimus iš skolininkų.

Padidėjimas ar sumažėjimas fiksuojamas, jei atsiskaitoma užsienio valiuta - perkainuota oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamo kurso suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

7. Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės bei kitos išlaidos, dengiamos iš Fondo lėšų

7.1. Atlyginimas Valdymo įmonei

Atlyginimas Valdymo įmonei susideda iš dviejų dalių - fiksuoto valdymo mokesčio ir sėkmės mokesčio.

Metinis fiksuotas atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra ne didesnis kaip 1,25 procento vidutinės metinės Fondo gryųjų aktyvų vertės (į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą).

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas už Fondo valdymą skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną. Tai dienai tenkantis atlyginimas apskaičiuojamas tos dienos Fondo gryųjų aktyvų vertę dauginant iš metinio atlyginimo procentinio dydžio ir dalinant iš metinio darbo dienų skaičiaus. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

Sėkmės mokestis yra dalis atlyginimo valdymo įmonei už investicinio vieneto teigiamą suminį metinį prieaugį. Sėkmės mokestis yra 15 % dydžio. Mokestis yra skaičiuojamas už laikotarpį nuo sausio 1 d. iki gruodžio 31 d., kaupimo būdu kiekvieną darbo dieną.

Kad būtų užtikrintas teisingas sėkmės mokesčio apskaičiavimas, yra taikomas high water mark (HWM) arba aukščiausiai pasiektos ribos Fondo lygiu principas, kuris reiškia, kad sėkmės mokestis yra mokamas tik tuo atveju, kai vieneto vertė yra didesnė nei kada nors buvusi vieneto vertė paskutinę kalendorinių metų darbo dieną Fondo gyvavimo laikotarpiu. Visiems asmenims, jau ankstesniais laikotarpiais investavusiems arba investuojantiems į Fondą per einamuosius metus, yra taikoma praėjusių metų paskutinės dienos užfiksuota vieneto vertė, kaip atskaitinis taškas, nuo kurio skaičiuojamas sėkmės mokestis. Jei atsitinka taip, kad kitais metais būtų fiksuojama žemesnė vieneto vertė nei praėjusiais, esamiems Fondo dalyviams atskaitos tašku lieka galioti praeito laikotarpio (aukštesnės vertės) HWM.

Mokestis yra taikomas fondo lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į fondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

7.2. Atlyginimas Depozitoriumui

Metinis atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną. Tai dienai tenkanti atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo grynujų aktyvų vertę. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

7.3. Atlyginimas platintojams

Atlyginimas platintojams už Fondo investicinių vienetų platinimą yra ne didesnis kaip 3 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos ir jį moka investuotojas. Tikslī informacija apie platinimo mokesčio dydį suteikiama įsigyjant Fondo vienetus.

7.4. Atlyginimas audito įmonei

Metinis atlyginimas Audito įmonei yra ne didesnis kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Atlyginimas auditoriui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną. Tai dienai tenkantis atlyginimas yra fiksuotas. Apskaičiuojamas Valdymo įmonės ir audito sudarytoje sutartyje nurodytą sumą padalijant iš darbo dienų atitinkamuose metuose skaičiaus.

7.5. Išlaidos tarpininkams

Valdymo įmonė atlikdama sandorius Fonde esančiais finansiniais instrumentais vadovaujasi geriausios kainos principu (best execution), t.y. siekia minimizuoti tarpininkavimo kaštus. Tarpininkavimo kaštai paprastai skiriasi priklausomai nuo finansinės priemonės rūšies, sandorio dydžio ir kitų parametru. Siekiama, kad išlaidos tarpininkams neviršytų 0,75 procento nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės.

7.6. Išlaidos banko paslaugoms

Šios išlaidos skaičiuojamos pagal kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojamosi, įkainius. Mokesčių už bankines paslaugas suma negali viršyti 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

8. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo investicinis vienetas išreiškia dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

Vertė, tenkanti vienam Fondo investiciniam vienetai, apskaičiuojama Fondo grynujų aktyvų vertę padalinus iš Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Fondo vieneto vertė skelbiama atskaičius Fondo fiksuotą valdymo mokestį ir sukauptą kintamą sėkmės mokestį.

Fondo investicinio vieneto vertė buvo išreiškiama Europos Sąjungos Euru.

Fondo investicinis vienetas neturi nominalios vertės. Pradinė vieneto vertė iki pirmojo grynujų aktyvų vertės skaičiavimo buvo 100 eurų.

9. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai, iki kurių termino pabaigos liko ne daugiau kaip 3 mėnesiai.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta litais pagal skaičiavimo dieną nustatytą oficialų Lietuvos banko valiutų kursą.

3. PASTABOS

1 pastaba. Grynujų aktyvų vertė, vienetų skaičius ir vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje, prieš metus, prieš du metus.

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2014-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014-12-31)	Prieš metus (2013-12-31)	Prieš du metus (2012-12-31)
Grynujų aktyvų vertė (GAV), Lt	6 369 820	7 102 763	6 369 820	3 289 710
Investicinio vieneto vertė, Lt	510,6273	530,4450	510,6273	416,6991
Investicinių vienetų skaičius	12 475	13 390	12 475	7 895

2 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų (konvertuojant pinigus į vienetus) ir išpirktų (konvertuojant vienetus į pinigus) vienetų skaičius ir vertė.

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	2 456	1 255 355	9 524	4 582 482
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	1 541	796 098	4 944	2 464 930

3 pastaba. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

2014.12.31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
AB Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	84 600	84 600	435 239	584 214	www.lt.omxgroup.com	0,708%	8,23%
Iš viso:			84 600		435 239	584 214		0,708%	8,23%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Vishay Precision Group	US	US92835K1034	15 000	4 258	633 172	730 680	www.nyse.com	0,122%	10,29%
Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	KR7005381009	2 100	0	665 648	680 383	www.krx.co.kr	0,000%	9,58%
Leoni NA (X)	DE	DE0005408884	3 900	0	608 525	665 149	www.deutsche-boerse.com	0,000%	9,36%
KSB VZ (X)	DE	DE0006292030	360	0	538 981	524 798	www.deutsche-boerse.com	0,042%	7,39%
NACCO Industries Inc. A	US	US6295791031	4 100	0	595 085	690 871	www.nyse.com	0,060%	9,73%
Porsche Automobil Hold. SE (X)	DE	DE000PAH0038	2 040	0	501 090	473 056	www.deutsche-boerse.com	0,001%	6,66%
AOL Inc.	US	US00184X1054	6 300	179	459 972	825 696	www.nyse.com	0,006%	11,62%
Vectrus Inc.	US	US92242T1016	11 000	0	686 029	855 584	www.nyse.com	0,105%	12,05%
II-VI Inc.	US	US9021041085	18 000	0	742 945	697 469	www.nyse.com	0,029%	9,82%
Iš viso:			62 800		5 431 447	6 143 686	www.nyse.com		86,50%
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			147 400		5 866 686	6 727 900			94,73%

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
PUT OPT SPDR S&P 500 ETF Trust JUN15		US		USD	2 600	37 272		2015.06.15	0,52%
Iš viso:					2 600	37 272			0,52%
Kitos išvestinės investicinės priemonės									
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	(49 950)		2015.01.06	-0,70%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	(52 069)		2015.02.10	-0,73%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB.	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	(159 343)		2015.04.15	-2,24%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	(27 588)		2015.10.27	-0,39%
Iš viso:						(288 950)			-4,06%
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:						(251 678)			-3,54%

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %		Dalis GA, %
Pinigai									
„Swedbank“, AB				EUR		308 713			4,35%
„Swedbank“, AB				LTL		669			0,01%
„Swedbank“, AB				USD		22 677			0,32%
Iš viso pinigų:						332 059			4,68%
Terminuoti indėliai									
Terminuoti indėliai susieti su ateities sandoriais				USD		59 613			0,84%
Terminuoti indėliai susieti su ateities sandoriais				EUR		288 136			4,06%
Iš viso terminuotų indėlių:						347 749			4,90 %

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra rinkos vertė, Lt	Dalis GA, %
Kitos priemonės			
Gautina suma	Hyundai Motor Co. Ltd. dividendai	8 390	0,00 %
Iš viso kitų priemonių:		8 390	0,00 %

	Bendra rinkos vertė, Lt
IŠ VISO:	7 164 420

2013.12.31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
AB Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	72 000	72 000	345 556	390 305	www.lt.omxgroup.com	0,603 %	6,13 %
Iš viso:			72 000		345 556	390 305		0,603 %	6,13 %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Vishay Precision Group	US	US92835K1034	10 000	2 510	346 603	373 709	www.nyse.com	0,081 %	5,87 %
KRKA	SI	SI0031102120	2 810	0	512 673	582 142	www.ljse.si	0,008 %	9,14 %
Sartorius Stedim Biotech	FR	FR0000053266	1 150	3 971	437 970	483 832	www.bourse-de-paris.fr	0,007 %	7,60 %
Leoni NA (X)	DE	DE0005408884	1 100	0	134 528	206 350	www.deutsche-boerse.com	0,000 %	3,24 %
KSB VZ (X)	DE	DE0006292030	330	0	492 778	497 928	www.deutsche-boerse.com	0,038 %	7,82 %
NACCO Industries Inc. A	US	US6295791031	2 400	0	284 792	374 603	www.nyse.com	0,035 %	5,88 %
AIK Banka a.d. Nis	RS	RSAIKBE79302	716	37	85 331	33 100	www.belex.rs	0,008 %	0,52 %
Porsche Automobil Hold. SE (X)	DE	DE000PAH0038	1 500	0	352 704	391 858	www.deutsche-boerse.com	0,000 %	6,15 %
Hellenic Telecom Org.	GR	GRS260333000	17 000	0	243 595	567 606	www.ase.gr	0,003 %	8,91 %
Qingling Motors H	CN	CNE1000003Y4	225 000	72 779	149 196	168 846	www.hkex.com.hk	0,018 %	2,65 %
AOL Inc.	US	US00184X1054	7 000	176	451 864	819 048	www.nyse.com	0,007 %	12,86 %
II-VI Inc.	US	US9021041085	6 000	0	260 216	264 734	www.nyse.com	0,010 %	4,16 %
Iš viso:			275 006		3 752 250	4 763 756			74,79 %
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			347 006		4 097 806	5 154 061			80,93 %

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)									
VinaLand Ltd.	VN	KYG936361016	175 000	VinaCapital Investment Management Ltd	263 529	205 333	www.londonstockexchange.com	KIS 5	3,22 %
Iš viso:			175 000		263 529	205 333			3,22 %
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			175 000		263 529	205 333			3,22 %

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Kitos išvestinės investicinės priemonės									
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	5 868	-	2014.02.10	0,09 %
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	40 084	-	2014.04.15	0,63 %
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB.	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	16 913	-	2014.04.15	0,27 %
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	16 615	-	2014.07.14	0,26 %
Iš viso:						79 480			1,25 %
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:						79 480			1,25 %

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %		Dalis GA, %
Pinigai									
„Swedbank“, AB				EUR		149 156			2,34 %
„Swedbank“, AB				LTL		627 520			9,85 %
„Swedbank“, AB				USD		0			0,00 %
Iš viso pinigų:						776 676			12,19 %
Terminuoti indėliai									
Terminuoti indėliai susieti su ateities sandoriais				USD		30 870			0,48 %
Terminuoti indėliai susieti su ateities sandoriais				EUR		38 844			0,61 %
Iš viso terminuotų indėlių:						69 714			1,09 %

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra rinkos vertė, Lt	Dalis GA, %
Kitos priemonės			
Mokėtina suma	Komisinis mokestis	(1 676)	-0,03 %
Gautina suma	Susitarimas dėl apsikeitimo FI_ Samchully CO Ltd.+ dividendai	220 035	3,45 %
Iš viso kitų priemonių:		218 359	3,42 %
		Bendra rinkos vertė, Lt	
IŠ VISO:		6 433 909	

4 pastaba. Investicijų paskirstymas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6 727 900	94,7%	5 154 061	80,9%
Kitos priemonės	(251 678)	-3,5%	284 813	4,5%
Pinigai	679 808	9,6%	846 390	13,3%
Gautina suma	8 390	0,1%	220 035	3,4%
Mokėtina suma	-	0,0%	1 676	0,0%
Iš viso:	7 164 420	100,9%	6 503 623	102,1%
Pagal sektorius				
Finansai	-	-	238 433	3,7%
Energetika	-	-	-	-
Gamyba	3 473 680	48,9%	1 826 553	28,7%
Informacinės technologijos	825 696	11,6%	819 048	12,9%
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	584 214	8,2%	390 305	6,1%
Sveikatos apsauga	-	-	582 142	9,1%
Telekomunikacijų paslaugos	-	-	567 606	8,9%
Vartojimo prekės ir paslaugos	1 844 310	26,0%	935 307	14,7%
Kita	436 520	6,2%	1 144 229	18,0%
Iš viso:	7 164 420	100,9%	6 503 623	102,1%
Pagal valiutas				
LTL	669	0,0%	627 520	9,9%
EUR	2 555 115	36,0%	3 418 371	53,7%
USD	3 919 863	55,2%	2 047 993	32,2%
Kita valiuta	688 773	9,7%	409 739	6,3%
Iš viso:	7 164 420	100,9%	6 503 623	102,1%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	975 071	13,8%	1 316 175	20,7%
Kitos Europos Sąjungos valstybės	1 663 003	23,4%	2 729 716	42,8%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	3 837 573	54,0%	1 832 094	28,8%
Kitos šalys	688 773	9,7%	625 638	9,8%
Iš viso:	7 164 420	100,9%	6 503 623	102,1%

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis per ataskaitinį laikotarpį dėl jų įsigijimo, pardavimo ar išpirkimo ir tikrosios vertės pasikeitimo.

Straipsniai	Pokytis, Lt					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2013.12.31)	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas *	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014.12.31)
Nuosavybės vertybiniai popieriai	5 154 061	3 384 214	(2 523 305)	933 785	(220 855)	6 727 900
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	205 333	-	(262 312)	56 979	-	-
Kitos investicijos	79 480	116 432	(58 115)	3 290	(392 765)	(251 678)
Terminuoti indeliai	69 714	421 943	(148 425)	4 517	-	347 749
Iš viso	5 508 588	3 922 589	(2 992 157)	998 572	(613 621)	6 823 971

*Vertės padidėjimas apima investicijų pardavimo pelną (241 590 litai) ir teigiamą investicijų vertės pokytį (756 981 litų).

Vertės sumažėjimas apima investicijų pardavimo nuostolius (168 583 litai) ir neigiamą investicijų vertės pokytį (445 037 litai).

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis (2014.01.01 - 2014.12.31)		Praėję finansiniai metai (2013.01.01 - 2013.12.31)	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Nuosavybės vertybiniai popieriai	181 321	120 473	572 501	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	56 979	-	-	-
Kitos investicijos	3 290	48 110	54 262	13 204
Iš viso:	241 590	168 583	626 763	13 204

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės ar jų grupės:

Kadangi didelę Fondo investicinių priemonių portfelio dalį (53 proc.) sudaro priemonės, kurių valiuta yra USD, tai išankstiniais valiutų keitimo sandoriais apsidraudžiama nuo galimo dolerio kurso kritimo.

Išankstinis valiutų sandoris	Keitimo terminas	Keitimo kursas	Sandorio tikroji vertė	Užstatinių indėlių tikroji vertė	Tikroji vertė 2014.12.31
Perka EUR - parduoda USD	2015 01 06	1,3630	(49 950)	20 717	(29 233)
Perka EUR - parduoda USD	2015 02 10	1,3635	(52 069)	81 193	29 124
Perka EUR - parduoda USD	2015 04 15	1,3820	(159 343)	216 490	57 147
Perka EUR - parduoda USD	2015 10 27	1,2782	(27 588)	29 349	1 761
Iš viso:	-	-	(288 950)	347 749	58 799

Per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigytas PUT opcionas SPDR S&P 500 ETF Trust, kuris suteikia teisę parduoti indeksą už tam tikrą kainą iki opciono galiojimo termino pabaigos. Šis opcionas galioja iki 2015 m. birželio 15 d.

Opcionas	Valiuta	Galiojimo terminas	Tikroji vertė litais 2014.12.31
SPDR S&P 500 ETF Trust	USD	2015-06-15	37 272
Iš viso:			37 272

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos.

Tarpininkas	Sumokėtų mokesčių suma (Lt) 2014 m.	Sumokėtų mokesčių suma (Lt) 2013 m.	Paslaugos
„Swedbank“, AB	26 838	15 790	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai

9 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ar kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia.

-

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.

-

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį.

-

12 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis (valdymo įmone, tos pačios valdymo įmonės subjektais ir pan.) ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos, suskirstytos į grupes, kita reikšminga informacija.

Valdymo įmonei priskaičiuotas atlygis 2014 m. sudaro 130 249 litus, o 2013 m. sudaro 228 247 litus.

13 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo.

-

14 pastaba. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus, apibūdinimas.

-

15 pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę.

-

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

-

17 pastaba. Investicijų graža ir investicijų gražos lyginamoji informacija:

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis	3,88%	22,54%	15,43%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	15,34%	13,65%	11,83%	-
Metinė bendroji investicijų graža	1,90%	23,65%	23,89%	-
Metinė grynoji investicijų graža	0,64%	22,12%	22,35%	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹	9,20%	9,30%	12,08%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	7,82%	6,97%	7,59%	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ²	21,80%	54,21%	49,16%	-
Indekso sekimo paklaida ³	8,56%	7,95%	7,36%	-
Alfa rodiklis ⁴	(2,56%)	10,31%	6,67%	-
Beta rodiklis ⁵	0,47	0,85	0,73	-

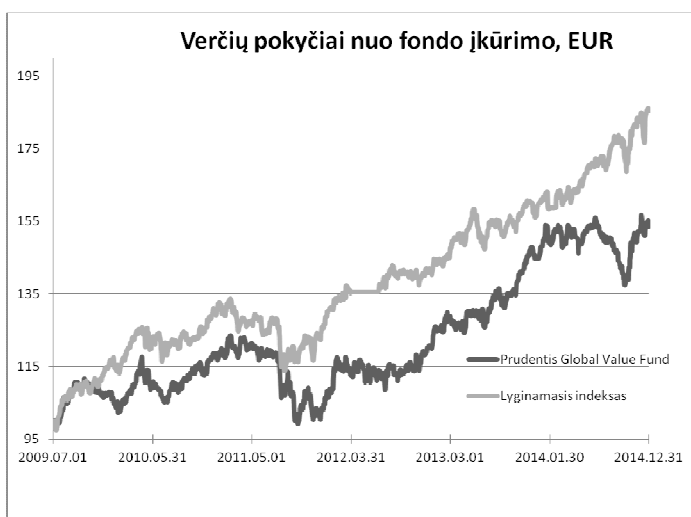
1. *Standartinis nuokrypis* - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

2. *Koreliacijos koeficientas* - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę.

3. *Indekso sekimo paklaida* - statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį.

4. *Alfa* - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp investicinio vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

5. *Beta* - rodiklis, parodantis kiek pasikeičia investicinio vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.



	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis	13,69%	7,44%	-	-
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis	13,60%	10,14%	-	-
Vidutinė bendroji investicijų graža	16,00%	7,93%	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža	14,56%	6,59 %	-	-
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	10,19%	10,59%	-	-

18 pastaba. Atskaitymai:

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma, Lt	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Valdymo mokestis:				
<i>nekintamas mokestis</i>	1,25 proc. vidutinės metinės fondo GAV	1,25 proc. vidutinės metinės fondo GAV	85 228	1,25%
<i>sėkmės mokestis</i>	15 proc. investicinio vieneto metinio prieaugio	15 proc. investicinio vieneto metinio prieaugio	45 021	0,66%
Depozitoriumo mokestis	0,25 proc. vidutinės metinės fondo GAV	0,2 proc. vidutinės metinės fondo GAV	13 636	0,20%
Sandorių sudarymo išlaidos	iki 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	iki 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	26 838	0,39%
Audito išlaidos	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	8 470	0,12%
Kitos veiklos išlaidos:				
platinimo išlaidos	iki 3 proc. nuo investuotojo investuojamos sumos	iki 3 proc. nuo investuotojo investuojamos sumos	25 838	0,38%
išlaidos bankinėms paslaugoms	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	51	0,00%
valiutos keitimo išlaidos	-	-	6 979	0,10%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK ¹ , suma			107 385	1,57%
BIK % nuo GAV				1,57%
Visų išlaidų suma			212 062	3,11%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR) ²				71,31%(-38,05%)

1. *Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK)* - procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo gryųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. (Skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama). BIK pateikiamas tik metinėje ataskaitoje.

2. *Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR)* - rodiklis, apibūdinantis prekybos fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų. PAR pateikiamas tik metinėje ataskaitoje.

19 pastaba. Pinigų srautai:

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	3 282 320	1 784 680
I.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	3 201 625	1 725 994
I.1.2.	Gautos palūkanos	14	300
I.1.3.	Gauti dividendai	79 808	57 784
I.1.4.	Kitos veiklos įplaukos	873	562
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(4 199 817)	(3 535 038)
I.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	(3 922 589)	(3 330 445)
I.2.2.	Išmokos, susijusios su valdymu	(228 472)	(173 740)
I.2.3.	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(48 757)	(30 853)
I.2.4.	Kitos išmokos	-	-
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(917 498)	(1 750 398)
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		

II.1	Bendrovės akcijų pardavimas	1 281 194	4 637 874
II.2	Bendrovės akcijų išpirkimas	(796 098)	(2 464 930)
II.3	Išmokos iš pelno	-	-
II.4	Gauta paskolų	-	-
II.5	Grąžinta paskolų	-	-
II.6	Sumokėta palūkanų	-	-
II.7	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-	-
II.8	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	-
II.9	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	485 096	2 172 944
III.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui	(12 215)	(9 419)
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	(444 617)	413 127
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	776 676	363 549
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	332 059	776 676

23. Visas audito išvados tekstas.

Audito išvados tekstas pateikiamas audituotoje ataskaitoje.

24. Informacija apie fondo investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	PAJAMOS IŠ INVESTICINĖS VEIKLOS	
1.	Palūkanų pajamos	14
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	161 205
2.1.	Nuosavybės vertybinius popierius	60 848
2.2.	Vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	Įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	Finansines priemones	-
2.5.	Išvestines finansines priemones	(44 820)
2.6.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	56 979
2.7.	Kita	88 198
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	307 429
3.1.	Nuosavybės vertybinių popierių	652 083
3.2.	Vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierių	-
3.3.	Įmonių ne nuosavybės vertybinius popierių	-
3.4.	Finansinių priemonių	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių	(344 655)
3.6.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.7.	Kita	-
	PAJAMŲ IŠ VISO	468 647
II.	SĄNAUDOS	
1.	Veiklos sąnaudos:	199 479
1.1.	Atskaitymai už valdymą	130 250
1.2.	Atskaitymai depozitoriumui	13 636
1.3.	Mokėjimai tarpininkams	26 838
1.4.	Mokėjimai už auditą	8 470
1.5.	Kiti atskaitymai ir išlaidos	20 285
2.	Kitos išlaidos	-
	SĄNAUDŲ IŠ VISO	199 479
III.	GRYNOSIOS PAJAMOS	269 169
IV.	IŠMOKOS (DIVIDENDAI) INVESTICINIŲ VIENETŲ SAVININKAMS	-
V.	REINVESTUOTOS PAJAMOS	79 821

25. Kita reikšminga informacija apie fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos fondo turtui ar įsipareigojimams.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

26. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus.

VIII. INFORMACIJA APIE FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

27. Fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GAV (%)
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

IX. KITA INFORMACIJA

28. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie fondo veiklą.

X. ATSAKINGI ASMENYS

29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą, vardai, pavardės, adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

30. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

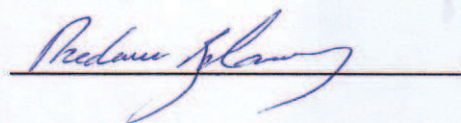
31. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą parengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

UAB „Prudentis“ direktorius Audrius Balaišis, tel.: (8 ~ 5) 243 11 44, faks.: (8 ~ 5) 212 32 69.

UAB „Prudentis“ vertybinių popierių apskaitininkė Giedrė Stankevičiūtė, tel.: (8 ~ 5) 243 11 46, faks.: (8 ~ 5) 212 32 69

Aš, UAB „Prudentis“ direktorius Audrius Balaišis, patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.



Aš, UAB „Prudentis“ vertybinių popierių apskaitininkė Giedrė Stankevičiūtė, patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

