

„Prudentis Quantitative Value Fund“

2015 metų finansinės ataskaitos



„KPMG Baltics“, UAB
Konstitucijos pr. 29
LT-08105, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
kpmg.com/lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Fondo „Prudentis Quantitative Value Fund“ dalyviams

Mes atlikome pridedamo UAB „Prudentis“ valdomo investicinio fondo „Prudentis Quantitative Value Fund“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita, tada pasibaigusiu metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita, kurie pateikti 4–5 puslapiuose, bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 8–30 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal 39-ąją Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė – remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Audito metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, skirtas užtikrinti įmonės finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą jų pateikimą, tam, kad galėtų parinkti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytos apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.



Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia „Prudentis Quantitative Value Fund“ investicinio fondo finansinę būklę 2015 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų gryųjų aktyvų pokyčius pagal 39-ąją Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Marčinauskytė
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2016 m. kovo 31 d.

Grynujų aktyvų ataskaita (EUR)

Pagal 2015 m. gruodžio 31 d. ir 2014 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2015-12-31	2014-12-31
A.	TURTAS		543 983	-
I.	PINIGAI	3	21 767	-
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	27 900	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	494 144	-
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	486 234	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3	7 910	-
V.	GAUTINOS SUMOS		172	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		172	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	3, 7	-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	3, 7	-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		60 665	-
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3, 7	10 859	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	18	643	-
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		49 163	-
C.	GRYNIJAI AKTYVAI		483 318	-

Direktorius _____
 (įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)

2016 m. kovo 31 d.



Audrius Balaišis
 (vardas ir pavardė)

Apskaitininkė _____
 (vyriausiojo buhalterio arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

2016 m. kovo 31 d.



Giedrė Stankevičiūtė
 (vardas ir pavardė)

Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita (EUR)

Pagal 2015 m. gruodžio 31 d. ir 2014 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2015	2014
I.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	-	-
II.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	564 696	-
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	-
II.5.	Dividendai		8 068	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	42 144	-
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		976	-
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5, 6	-	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		615 884	-
III.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	46 472	-
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	63 888	-
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio			-
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5, 6	10 859	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	18	11 347	-
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	6 341	-
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	18	1 015	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	18	1 292	-
III.6.4.	Audito sąnaudos	18	2 691	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos	18	8	-
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		132 566	-
IV.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	483 318	-

Direktorius
 (įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)

2016 m. kovo 31 d.



Audrius Balaišis
 (vardas ir pavardė)

Apskaitininkė
 (vyriausiojo buhalterio arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

2016 m. kovo 31 d.



Giedrė Stankevičiūtė
 (vardas ir pavardė)

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Investicinio fondo duomenys

Informacija pateikiama šio dokumento 22.3.1. punkte.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Informacija pateikiama šio dokumento 22.3.1. punkte.

3. Valdymo įmonės duomenys

Informacija pateikiama šio dokumento 22.3.1. punkte.

4. Depozitoriumo duomenys

Informacija pateikiama šio dokumento 22.3.1. punkte.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

5. Grynųjų aktyvų, investicinių vienetų skaičius ir vertė Informacija pateikta šio dokumento 22.3.3. punkte 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius bei vertė Informacija pateikta šio dokumento 22.3.3. punkte 2 pastaboje.

III. INVESTICINIO FONDO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš fondo turto

Informacija pateikta šio dokumento 22.3.3. punkte, 18 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams Informacija pateikta šio dokumento 22.3.3. punkte, 8 pastaboje.

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

10. Pavyzdys apie mokesčių įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai

Sakykime, kad į fondą buvo investuota 3 000 EUR, 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	139	248	376	790
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3 011	3 225	3 453	4 097

IV. INFORMACIJA APIE FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Informacija pateikta šio dokumento 22.3.3. punkte 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Informacija pateikta šio dokumento 22.3.3. punkte 4 pastaboje.

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

14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių aprašymas
Informacija pateikta šio dokumento 22.3.3. punkte 7 pastaboje.

15. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Įsipareigojimai iš sandorių su išvestinėmis priemonėmis atskleisti 11 punkte.

16. Ar fondo turimas investicinių priemonių portfelis atitinka fondo investavimo strategiją
Fondo turimas investicinių priemonių portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją. 2015 m. gruodžio 31 d. buvo investuota į 33 pozicijas, kurias sudarė 92,7 % turto ir 7,3 % - pinigai banko sąskaitose ir terminuoti indėliai.

17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėję didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams
2015 metais labai stipriai krito daugumos žaliavų ir energetinių resursų kainos. Šalys, kurios yra didelės žaliavų ir energetinių išteklių eksportuotojos, susidūrė su ekonomikos augimo sumažėjimu arba recesija ir valiutos pigimu JAV dolerio ir kitų stipresnių pasaulio valiutų atžvilgiu. Nepaisant netikrumo finansinėse rinkose, JAV centrinis bankas pradėjo kelti palūkanų normas. Fondas nebuvo investavęs į įmones, glaudžiai susijusias su žaliavomis ar energetiniais resursais, taip pat į šalis, kurių valiutų kursai stipriai krito, taigi šie ekonominiai veiksniai turėjo ribotą įtaką fondo rezultatams ir investicijoms.

V. FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Fondo veiklos rezultatų įvertinimui yra numatytas lyginamasis indeksas. Indeksą sudaro viena turto klasė - akcijos. Indekso pokyčius ir gražą reprezentuoja MSCI World Total Return (EUR) indeksas, apimantis didžiąją pasaulinės akcijų rinkos kapitalizacijos dalį. Šis indeksas gerai atspindi Fondo investavimo strategiją, kadangi indeksą sudarančių įmonių sąrašas nėra apribotas nei geografiniu požiūriu, nei pramonės sektoriumi, nei investavimo stiliumi. Įmonės, sudarančios indeksą, įsikūrusios įvairiuose pasaulio regionuose ir yra parenkamos pagal rinkos kapitalizacijos dydį.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai
Informacija pateikta šio dokumento 22.3.3. punkte 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 šio dokumento 22.3.3. punkte 17 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką
Nebuvo.

VI. FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Informacija pateikiama šio dokumento pradžioje, po audito išvados teksto (žiūrėti dokumento 4 puslapį).

22.2. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Informacija pateikiama šio dokumento pradžioje, po audito išvados teksto (žiūrėti dokumento 5 puslapį).

22.3. Aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis

1. Investicinio fondo duomenys

Pavadinimas: Atviras suderintasis investicinis fondas „Prudentis Quantitative Value Fund“
Teisinė forma: Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Dalyvių skaičius: 10

Vertybinių popierių komisijos pritarimo fondo sudarymo dokumentams data: 2014 m. spalio 21 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis

2015 m. sausio 1 d. - 2015 m. gruodžio 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
Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas Įmonė įregistruota 2005 m. sausio 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje
Juridinių asmenų registro kodas - 300081998
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos Direktorius Audrius Balaišis
Direktoriaus pavaduotojas Gediminas Būda

4. Depozitoriumo ir audito įmonės duomenys

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

Audito įmonės duomenys.

Pavadinimas: „KPMG Baltics“, UAB
Įmonės kodas: 111494971
Buveinė: Konstitucijos pr. 29, LT-08105, Vilnius, Lietuva
Telefonų numeris: +370 5 210 26 00
Fakso numeris: +370 5 210 26 59

23.3.2. Apskaitos politika

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, 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 šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - eurai. Euro kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

2. Investavimo politika

Fondo tikslas - siekti teigiamo ilgalaikio absoliutaus Fondo Investicinio vieneto vertės augimo įvairiomis pasaulio ekonomikos augimo fazėmis, aktyviai investuojant į plačiai diversifikuotą akcijų portfelį ir prisiimant aukštą rizikos lygį.

Į investicinių galimybių sąrašą yra įtraukiamos įmonės, kurių akcijomis, Fondo valdytojų nuomone, yra prekiaujama stabiliose finansų rinkose, kurios pasižymi tikslia, savalaike ir gerai organizuota informacijos sklaida bei investicijų sauga investuotojams. Tai pirmiausia Šiaurės Amerikos, dalies Azijos ir Europos Sąjungos valstybėse narėse esančios rinkos.

Investavimo strategijos esmė - iš didelio įmonių skaičiaus statistiniais metodais atrenkamos įmonės, vadovaujantis „vertės“ investavimo filosofijos kriterijais ir principais. Įmonių įvertinimui ir atrinkimui yra naudojami šie du pagrindiniai kriterijai:

- **pigumas.** Pigiausia įmonė - tai įmonė, kuri uždirba daugiausiai atsižvelgiant į už ją mokamą kainą, t. y. įmonė, turinti didžiausią pelno pajamingumą verslo subjekto vieneto vertei (angl. - *Enterprise Value* arba *EV*), lyginant su kitomis įmonėmis. Pelno pajamingumas - tai įmonės paskutinių dvylikos mėnesių paskelbto pelno prieš palūkanų ir mokesčių sumokėjimą (*EBIT*) santykis su verslo subjekto verte (*EV*) ($=EBIT / EV$). *EV* - tai įmonės aktualios rinkos kapitalizacijos vertės ir įmonės ilgalaikių įsiskolinimų suma, atėmus įmonės likvidžias lėšas. Kuo šis rodiklis didesnis, tuo santykinai mokama mažiau už įsigyjamas tokios įmonės akcijas;
- **pelningumas.** Fondo valdytojų nuomone, pelningiausia įmonė yra tokia įmonė, kurios materialus turtas (turtas be reputacijos (angl. - *Goodwill*)) ir kitų nematerialių (angl. - *Intangibles*) balansinių įrašų uždirba didžiausią grąžą, lyginant su kitomis įmonėmis. Toks pelningumo skaičiavimo būdas parodo įmonės uždirbamų pelnų kokybę. Tokiu būdu vertinant pelningumą nustatoma, kaip įmonė sugeba realias investicijas į apyvartinį kapitalą ir materialųjį ilgalaikį turtą paversti pinigais. Pelningumas - tai įmonės paskutinių dvylikos mėnesių paskelbto pelno prieš palūkanų ir mokesčių sumokėjimą (*EBIT*) santykis su investicijų į apyvartinį kapitalą ir materialųjį ilgalaikį turtą suma ($= EBIT / (net\ working\ capital + net\ fixed\ assets)$).

Fondo investavimo objektai:

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

2.1.1. reguliuojamos rinkos, pagal Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatymą laikomos reguliuojama ir veikiančia 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. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigoje, kurių registruota buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė nei Europos Sąjungoje, ir (arba)

2.3. pinigų rinkos priemonės, kurios nėra įtrauktos į prekybą Reguluojamoje rinkoje, jeigu šių Pinigų rinkos priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant apsaugoti investuotojus ir jų santaupas, o šios priemonės:

2.3.1. išleistos arba garantuotos Europos Sąjungos valstybės narės vyriausybės, regioninės valdžios, savivaldybės ar centrinio banko, Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Europos investicijų banko, ne Europos Sąjungos valstybės ar vieno iš federacinę valstybę sudarančių subjektų ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė;

2.3.2. išleistos subjekto, kurio vertybiniais popieriais prekiaujama 2.1.1-2.1.3 punktuose nurodytose reguliuojamose rinkose;

2.3.3. išleistos ar garantuotos subjekto, kurio veiklos rizika yra prižiūrima pagal Europos Sąjungos teisės reikalavimus ar tokius reikalavimus, kurie yra ne mažiau griežti už nustatytus Europos Sąjungoje;

2.3.4. išleistos Priežiūros institucijos patvirtintus kriterijus atitinkančios įmonės, kurios kapitalas ir rezervai sudaro mažiausiai 10 milijonų eurų, kuri rengia konsoliduotą finansinę atskaitomybę ir atlieka įmonių grupės finansavimo funkciją, kai bent viena iš jos grupėi priklausančių įmonių yra įtraukta į biržos prekybos sąrašus, ar kuri naudojama banko paskolomis finansuojamų vertybinių popierių išleidimui, o investicijos į tokias priemones apsaugotos ne mažiau, negu nurodyta 2.3.1-2.3.3 punktuose;

2.4. išvestinės finansinės priemonės;

2.5. kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir (ar) akcijos.

2.6. Fondo turta planuojama investuoti į keturias turto klases:

2.6.1. į bendrovių akcijas ir kitus joms lygiaverčius vertybinius popierius, įtrauktus į šių Taisyklių 2.1.1-2.1.3 punktuose nurodytas rinkas. Į bendrovių akcijas ir kitus joms lygiaverčius vertybinius popierius siekiama investuoti iki 100 % Fondo turto, tačiau šis dydis gali svyruoti nuo 75 % iki 100 % Fondo turto;

2.6.2 į obligacijas, kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius ir Pinigų rinkos priemones, įtrauktus į šių Taisyklių 2.1.1-2.1.3 punktuose nurodytas rinkas. Į obligacijas, kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius ir Pinigų rinkos priemones investuojama tik taktiniais arba trumpalaikiais tikslais, kai esama situacija nėra palanki investuoti į Taisyklių 2.5.1 punkte nurodytas bendrovių akcijas ir kitus joms lygiaverčius vertybinius popierius; tačiau bendras Fondo turto investavimo dydis į obligacijas ir Pinigų rinkos priemones visą Fondo veikimo terminą negali viršyti 25 % Fondo turto;

2.6.3 į Išvestines finansines priemones gali būti investuojama tik apsidraudimo nuo rizikų (užsienio valiutų kursų svyravimo, didelių rinkos kainos pokyčių) tikslais;

2.6.4 į kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, kai kolektyvinio investavimo subjektas atitinka šias sąlygas:

2.6.4.1 kolektyvinio investavimo subjekto vienintelis tikslas - viešai siūlant investicinius vienetus ar akcijas kaupti asmenų lėšas ir padalijant jas kolektyviai investuoti į Perleidžiamuosius vertybinius popierius ir (ar) kitą kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo (KISĮ) VI skyriaus pirmajame skirsnyje numatytą likvidų turta ir kurių investiciniai vienetai ar akcijos turi būti išperkami bet kada jų turėtojui pareikalavus, šie subjektai yra licencijuoti Lietuvos Respublikoje ir jų priežiūra yra ne mažiau griežta negu nustatyta Europos Sąjungoje ar licencijuoti tokioje valstybėje, kurioje priežiūra yra ne mažiau griežta negu nustatyta Europos Sąjungoje, o Lietuvos bankas bendradarbiauja su atitinkama kitos valstybės narės ar trečiosios šalies priežiūros institucija;

2.6.4.2 kolektyvinio investavimo subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto neatlygintino perdavimo reglamentavimą, yra ne mažiau griežta negu pagal KISĮ nustatyta suderintiems kolektyvinio investavimo subjektams (įskaitant Fondą);

2.6.4.3 kolektyvinio investavimo subjektai apie savo veiklą teikia pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turta ir įsipareigojimus, pelną ir veiklą per ataskaitinį laikotarpį;

2.6.4.4 ne daugiau kaip 10 % kolektyvinio investavimo subjekto grynųjų aktyvų, vadovaujantis jų steigimo dokumentais, gali būti investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas.

2.6.4 punkto prasme, kolektyvinio investavimo subjektai, atitinkantys aukščiau nurodytas sąlygas, yra kolektyvinio investavimo subjektai, kurių investiciniai vienetai ar akcijos yra įtraukti į reguliuojamas rinkas (angl. Exchange Traded Funds - ETF) ir kurių vertės pokyčiai atitinka konkrečių, plačiai diversifikuotų ir visuotinai pripažintų Šiaurės Amerikos, Europos Sąjungos arba pasaulinių akcijų indeksų vertės kitimą. Nurodytų akcijų indeksų atitikimas nurodytiems kriterijams nustatomas Valdymo įmonės nuožiūra.

3. Finansinės rizikos valdymo politika

3.1. Rinkos rizika

Tai rizika, kad rinkos, kuriose investuoja Fondas, patirs nuosmukį. Kadangi Fondas investuoja į akcijas, pokyčiai akcijų rinkose turės įtakos Fondo investicijų portfelio vertei ir tuo pačiu Fondo Investicinio vieneto vertei.

Dėl nuolat besikeičiančios rinkos situacijos yra rizika, kad investicijos gali prarasti savo vertę.

Be to, esant rinkų svyravimams, kapitalo rinkos kintamieji, pvz.: palūkanų normos, valiutų kursai, nuosavybės vertybinių popierių kainos ir kt., gali pasikeisti taip, jog Fondas dėl sudarytų sandorių patirs nuostolių.

Toliau pateiktoje lentelėje nurodomi jautrumo analizės rezultatai 2015 m. gruodžio 31 d. ir 2014 m. gruodžio 31 d.:

		2015-12-31	2014-12-31
		Fondo vertės pasikeitimas, %	
Lyginamojo indekso padidėjimas	+1 %	0,65	-
Lyginamojo indekso sumažėjimas	-1 %	(0,65)	-

2015 m. gruodžio 31 d. gauta Fondo beta reikšmė yra 0,65, o tai parodo, jog 1 % Fondo lyginamojo indekso pokytis vidutiniškai lemia 0,65 % Fondo vertės pokytį.

3.2. Valiutos rizika

Fondo lėšas numatoma saugoti euro valiuta. Tačiau, Fondas, turintis grynąją atvirą poziciją kita valiuta nei euro 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 (t. y. kitos valiutos nei euro valiuta) kurso keitimo arba kursų svyravimo.

Toliau pateiktoje lentelėje nurodomi jautrumo analizės rezultatai 2015 m. gruodžio 31 d. ir 2014 m. gruodžio 31 d. (jautrumo analizė atlikta remiantis kiekvienos valiutos svoriu portfelyje paskutinę metų dieną). Rezultatai gali kisti kiekvieną dieną priklausomai nuo tos valiutos svorio portfelyje:

USD nuvertėjo, %	2015	2014
	Poveikis grynesiems aktyvams*	Poveikis grynesiems aktyvams*
5 %	(2,113 %)	-
10 %	(4,222 %)	-
15 %	(6,332 %)	-

USD vertė padidėjo, %	2015	2014
	Poveikis grynesiems aktyvams*	Poveikis grynesiems aktyvams*
5 %	2,113 %	-
10 %	4,222 %	-
15 %	6,332 %	-

*2015 m. gruodžio 31 d. Fonde USD pozicijų buvo 91,84 % (nuo grynųjų aktyvų vertės) iš jų apdrausta - 49,66 % (nuo grynųjų aktyvų vertės). Lentelėje pateikti duomenys rodo užsienio valiutos poveikio Fondo grynesiems aktyvams jautrumo analizę nuo neapdraustos USD valiutos dalies grynuosiuose aktyvuose.

CAD* nuvertėjo, %	2015	2014
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	(0,076 %)	-
10 %	(0,152 %)	-
15 %	(0,228 %)	-

CAD* vertė padidėjo, %	2015	2014
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	0,076 %	-
10 %	0,152 %	-
15 %	0,228 %	-

*CAD - Kanados doleris.

NOK* vertė nuvertėjo, %	2015	2014
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	(0,115 %)	-
10 %	(0,237 %)	-
15 %	(0,355 %)	-

NOK* vertė padidėjo, %	2015	2014
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	0,115 %	-
10 %	0,237 %	-
15 %	0,355 %	-

*NOK - Norvegijos krona.

3.3. Palūkanų normos rizika

Fondas gali patirti nuostolių dėl palūkanų normų svyravimų.

3.4. Likvidumo rizika

Ši rizika yra rizika patirti nuostolius dėl sąlyginai mažo kapitalo rinkos likvidumo, dėl ko pasidarytų sudėtingiau nei įprastomis sąlygomis arba visai neįmanoma parduoti Fondo investicijas norimu laiku ir už norimą kainą. Susiklosčius tokiai situacijai, Fondas gali patirti nuostolių.

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

Tai rizika dėl informacijos apie Finansines priemones trūkumo ar vėlavimo, kiekvienos šalies skirtingo teisinio reglamentavimo, skirtingų Finansinių priemonių apskaitos standartų ir galimo papildomo apmokestinimo toje valstybėje, kurioje Finansinės priemonės buvo išleistos.

3.6. Fondo veiklos rizika

Staiga ir ženkliai padidėjus Fondo Investicinių vienetų išpirkimui, Fondas gali laiku neatsiskaityti su Investuotojais už išperkamus Investicinius vienetus.

3.7. 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 vykdomi laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo.

3.8. Politinė rizika

Investuotojai gali patirti nuostolių dėl nepalankių politinių įvykių tam tikrose šalyse.

3.9. Specifinė rizika

Finansinių priemonių, esančių Fondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su tų Finansinių priemonių emitentu.

3.10. Rezultatų rizika

Įsigytų Finansinių priemonių kainų kitimas gali skirtis nuo prognozuoto jų kainų kitimo.

3.11. Finansinių priemonių pasirinkimo ir kainų kitimo rizika

Finansinių priemonių kainos gali svyruoti dėl besikeičiančios situacijos rinkoje ar (ir) naujos informacijos apie šias Finansines priemones. Įsigytų Finansinių priemonių kainos kitimas gali skirtis nuo prognozuoto kainos kitimo.

4. Investicijų portfelio struktūra

- 4.1. Fondas į vieno emitento Perleidžiamuosius vertybinius popierius ar Pinigų rinkos priemones gali investuoti ne daugiau kaip 5 % Grynųjų aktyvų, išskyrus šių Taisyklių 4.2, 4.5 ir 4.6 punktuose nustatytus atvejus;
- 4.2. į vieno emitento Perleidžiamuosius vertybinius popierius ar Pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 %, bet ne daugiau kaip 10 % Grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nėra didesnė kaip 40 % Grynųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams ir išvestinėms finansinėms priemonėms);
- 4.3. investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 % Fondo turta sudarančių Grynųjų aktyvų;
- 4.4. bendra investicijų į vieno asmens išleistus Perleidžiamuosius vertybinius popierius, Pinigų rinkos priemones ar indėlius bei įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 % Fondo turta sudarančių Grynųjų aktyvų;
- 4.5. investicijos į Europos Sąjungos valstybės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė narė, išleistus arba garantuotus vieno emitento Perleidžiamuosius vertybinius popierius ar Pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 % Fondo turta sudarančių Grynųjų aktyvų;
- 4.6. investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje narėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės narės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turta, 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 % Grynųjų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 % , bet ne daugiau kaip 25 % Grynųjų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 % Grynųjų aktyvų;
- 4.7. Taisyklių 4.5-4.6 punktuose numatyti Perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir Pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal Taisyklių 4.2 punktą taikoma didžiausia leistina 40 % riba. Taisyklių 4.1-4.6 punktuose nustatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno emitento išleistus Perleidžiamuosius vertybinius popierius, Pinigų rinkos priemones, indėlius ir įsipareigojimus, atsirandančius iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 35 % Fondo sudarančių Grynųjų aktyvų;
- 4.8. į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines atskaitas, išleistus Perleidžiamuosius vertybinius popierius ir Pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 % Grynųjų aktyvų;
- 4.9. į biržose neprekiuojamų akcinių bendrovių ir uždarytų akcinių bendrovių akcijas ir skolos vertybinius popierius negali būti investuojama;
- 4.10. Fondo turtas negali būti investuojamas į tauriuosius metalus arba į vertybinius popierius, suteikiančius į juos teises;
- 4.11. Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su Fondo turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.
- 4.12. į kiekvieną kolektyvinio investavimo subjektą gali būti investuojama ne daugiau kaip 10 % Fondo Grynųjų aktyvų. Bendra investicijų į kitus negu suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus suma negali būti didesnė kaip 30 % Grynųjų aktyvų.

4.13. Fondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

- 4.13.1. 10 % visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 4.13.2. 10 % visų emitento skolos vertybinių popierių;
- 4.13.3. 10 % vieno emitento išleistų Pinigų rinkos priemonių.

4.14. Šių Taisyklių 4.13.2 ir 4.13.3 punktuose nustatyto draudimo galima nesilaikyti įsigijimo momentu, jeigu bendra tų Perleidžiamųjų vertybinių popierių ar Pinigų rinkos priemonių vertė negali būti apskaičiuojama.

4.15. Šių Taisyklių 4.13.2 ir 4.13.3 punktuose nustatytos ribos netaikomos Perleidžiamiesiems vertybiniam popieriams ar Pinigų rinkos priemonėms, kurias išleido ar garantavo valstybė ar savivaldybės.

5. Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų portfelio periodiškumas

5.1 Skaičiuojant Fondo grynąjų 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 grynąjų aktyvų vertę.

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

5.3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

5.4. Fondo gryniesi aktyvai skaičiuojami eurai.

5.5. Skaičiuojant grynąjų aktyvų vertę užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal vertinimo dieną apskaitoje taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu.

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 kaina, 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, Valdymo įmonė 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 eurų);

S_i - i -asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui eurų (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);

P_i - 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:

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

kur:

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

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

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

di - 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.

5.11. 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 Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

5.12. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

5.13. Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

5.14. Dividendai už įmonių nuosavybės vertybinius popierius į Fondo turta apskaitomi kaupimo principu nuo informacijos apie dividendus paskelbimo dienos.

5.15. Fondo grynųjų aktyvų vertė nustatoma dviejų skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

5.16. Einamosios dienos Fondo Grynųjų aktyvų vertė yra apskaičiuojama ir paskelbiama iki kitos darbo dienos 11 val. Valdymo įmonės internetinėje svetainėje www.prudentis.lt.

5.17. Fondo investicinio vieneto vertė nustatoma Fondo Grynųjų aktyvų vertę padalinus iš visų apyvartoje esančių Fondo investicinių vienetų skaičiaus.

5.18. Pradinė Investicinio vieneto vertė - 100 EUR (vienas šimtas eurų).

5.19. Fondo Investicinio vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

5.20. 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 perkainojus vertybinius popierius - vertės padidėjimo suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus vertybinius popierius ar emitentui juos išpirkus arba perkainojus - 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 - perkainota oficialaus euro 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 Grynųjų aktyvų vertės (neskaičiuojant PVM, jeigu taikomas). Į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą).

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas už Fondo valdymą skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, remiantis darbo dieną prieš tai apskaičiuota Grynųjų aktyvų verte. Tai dienai tenkantis atlyginimas apskaičiuojamas tos dienos Fondo grynųjų 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 12,50 % dydžio t. y. 12,50 % nuo teigiamos Fondo metinės grąžos atskaičius visus kitus Fondo mokesčius (neskaičiuojant PVM, jeigu taikomas). Mokestis yra skaičiuojamas kaupimo būdu kiekvieną dieną.

Teisingo Sėkmės mokesčio apskaičiavimo užtikrinimui yra taikomas Aukščiausios pasiektos ribos principas (angl. - *High water mark*) (toliau - **HWM**), kuris reiškia, kad Sėkmės mokestis yra mokamas tik tuo atveju, kai Investicinio vieneto vertė yra didesnė nei kada nors buvusi Investicinio 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 aukščiausia kada nors nuo Fondo veiklos pradžios buvusi kalendorinių metų paskutinės dienos užfiksuota Investicinio vieneto vertė kaip atskaitinis taškas, nuo kurio skaičiuojamas Sėkmės mokestis. Jei atsitinka taip, kad kitais metais būtų fiksuojama žemesnė Investicinio vieneto vertė nei praėjusiais, esamiems Fondo Investuotojams atskaitos tašku lieka galioti praeito laikotarpio HWM.

Sėkmės mokestis yra taikomas Fondo lygiu, o ne kiekvienam Investuotojui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant Sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į Fondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno Investuotojo investicijų vertės pokytį.

7.2. Atlyginimas Depozitoriumui

Metinis atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,20 % vidutinės metinės Fondo Grynųjų aktyvų vertės.

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

7.3. Atlyginimas platintojams

Atlyginimas platintojui Investicinių vienetų platinimo išlaidoms padengti yra įtrauktas į Fondo Investicinių vienetų pardavimo kainą ir yra ne didesnis kaip 3 % nuo Investuotojo investuojamos sumos

7.4. Atlyginimas audito įmonei

Metinis atlyginimas audito įmonei yra ne didesnis kaip 0,50 % vidutinės metinės Fondo Grynujų aktyvų vertės.

Atlyginimas auditoriui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo Grynujų aktyvų vertės. Tai dienai tenkanti atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo Grynujų aktyvų vertę. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

7.5. Išlaidos tarpininkams

Išlaidos tarpininkams už tarpininkavimą perkant ir parduodant vertybinius popierius. Šios išlaidos bus ne didesnės kaip 0,75 % 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 0,1 % 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 vienetui, apskaičiuojama Fondo Grynujų aktyvų vertę padalijus iš Fondo investicinių vienetų skaičiaus. Fondo vieneto vertė skelbiama atskaičius Fondo fiksuotą valdymo mokesťį ir sukauptą kintamą sėkmės mokesťį.

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 - eurai - pagal skaičiavimo dienos nustatytą oficialų Lietuvos banko valiutų kursą.

22.3.3. PASTABOS

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2015-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015-12-31)	Prieš metus (2014-12-31)	Prieš dvejus metus (2013-12-31)
Grynujų aktyvų vertė (GAV), EUR	-	483 318	-	-
Investicinio vieneto vertė, EUR	100	93,7731	-	-
Investicinių vienetų skaičius	-	5 154	-	-

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, EUR	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, EUR
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)*	5 650	564 696	-	-
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	496	46 472	-	-

*2015 m. ir 2014 m. dalyvių įmokos į Fondą nurodytos be platinimo mokesčio, įmokos su platinimo mokesčiu 2015 m. sudarė 567 645 eurus.

3 pastaba. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

2015-12-31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Tessera Technologies Inc.	US	US88164L1008	490	0	16 791	13 459	www.nasdaq.com	0,001 %	2,78 %
Starz A	US	US85571Q1022	620	6	16 683	19 010	www.nasdaq.com	0,001 %	3,93 %
Weight Watchers Intl Inc.	US	US9486261061	1 090	0	16 830	22 746	www.nyse.com	0,002 %	4,71 %
Take-Two Interactive Softw.Inc	US	US8740541094	600	5	16 156	19 132	www.nasdaq.com	0,001 %	3,96 %
RPX Corp.	US	US74972G1031	1 410	0	16 376	14 195	www.nasdaq.com	0,003 %	2,94 %
Spok Holdings Inc.	US	US84863T1060	980	0	16 567	16 432	www.nasdaq.com	0,005 %	3,40 %
PetMed Express, Inc.	US	US7163821066	1 130	1	16 941	17 727	www.nasdaq.com	0,006 %	3,67 %
Terra Nitrogen Co. L.P.	US	US8810052014	155	0	16 700	14 410	www.nyse.com	0,001 %	2,98 %
Cisco Systems Inc.	US	US17275R1023	620	1	15 435	15 409	www.nasdaq.com	0,000 %	3,19 %
Ubiquiti Networks Inc.	US	US90347A1007	595	0	15 656	17 257	www.nasdaq.com	0,001 %	3,57 %
CTT-Correios de Portugal S.A.	PT	PTCTT0AM0001	1 700	850	15 844	15 052	www.bolsadelisboa.com	0,001 %	3,11 %
Spectrum ASA	NO	NO0010429145	4 000	416	14 804	11 439	www.nasdaqomx.com	0,007 %	2,37 %
Skyworks Solutions Inc.	US	US83088M1027	220	50	16 529	15 470	www.nasdaq.com	0,000 %	3,20 %
Performant Financial Corp.	US	US71377E1055	3 100	0	16 882	5 079	www.nasdaq.com	0,006 %	1,05 %
Gilead Sciences Inc.	US	US3755581036	170	0	15 446	15 744	www.nasdaq.com	0,000 %	3,26 %
Metka S.A.	GR	GRS091103002	1 650	528	14 586	11 847	www.helex.gr	0,003 %	2,45 %
DeLuxe Corp.	US	US2480191012	285	261	16 621	14 226	www.nyse.com	0,001 %	2,94 %
King Digital Entertainment PLC	US	IE00BKJ9QQ58	1 360	0	16 667	22 256	www.nyse.com	0,000 %	4,60 %
Block H. & R. Inc.	US	US0936711052	530	5	16 706	16 158	www.nyse.com	0,000 %	3,34 %
DepoMed Inc.	US	US2499081048	970	0	16 895	16 096	www.nasdaq.com	0,002 %	3,33 %
Anika Therapeutics Inc.	US	US0352551081	460	4	16 474	16 066	www.nasdaq.com	0,003 %	3,32 %

PRUDENTIS

UAB Prudentis
 Odminių g. 8, 01122 Vilnius
 Tel. +370 5 2468378, faks: +370 5 2123269
 El. paštas: info@prudentis.lt
 Įmonės kodas: 300081998

Adamas Pharmaceuticals Inc.	US	US00548A1060	1 070	1	16 482	27 734	www.nasdaq.com	0,006 %	5,74 %
Blucora Inc.	US	US0952291005	1 300	0	16 693	11 660	www.nasdaq.com	0,003 %	2,41 %
Buckle Inc.	US	US1184401065	360	3	16 554	10 142	www.nyse.com	0,001 %	2,10 %
Corus Entertainment Inc. B	CA	CA2208741017	990	0	14 715	7 048	www.tmx.com	0,001 %	1,46 %
Lannett Co. Inc.	US	US5160121019	400	0	18 008	14 688	www.nyse.com	0,001 %	3,04 %
PDL BioPharma Inc.	US	US69329Y1047	2 400	22	16 760	7 776	www.nasdaq.com	0,001 %	1,61 %
Neustar Inc. A	US	US64126X2018	650	1	16 699	14 260	www.nyse.com	0,001 %	2,95 %
Inteliquent Inc.	US	US45825N1072	1 010	9	16 648	16 427	www.nasdaq.com	0,003 %	3,40 %
Coach Inc.	US	US1897541041	485	4	16 477	14 529	www.nyse.com	0,000 %	3,01 %
InterDigital Inc. (Pa.)	US	US45867G1013	350	3	16 670	15 709	www.nasdaq.com	0,001 %	3,25 %
Argan Inc.	US	US04010E1091	575	79	16 862	17 051	www.nyse.com	0,004 %	3,53 %
Iš viso:			31 725		524 157	486 234	www.nasdaq.com		100,60 %
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					524 157	486 234			100,60 %

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	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)									
DBX MSCI AC World	Pasaulinis	IE00BGHQ0G80	2 600		8 640	7 910		ETF	1,64%
Iš viso:						7 910			1,64%
Iš viso KIS vienetų (akcijų):						7 910			1,64%

PRUDENTIS

UAB Prudentis
 Odminių g. 8, 01122 Vilnius
 Tel. +370 5 2468378, faks: +370 5 2123269
 El. paštas: info@prudentis.lt
 Įmonės kodas: 300081998

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Bendra rinkos vertė, EUR	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	-	(10 859)		2016-01-26	(2,25 %)
Iš viso:						(10 859)			(2,25 %)
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:						(10 859)			(2,25%)

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, EUR	Palūkanų norma, %		Dalis GA, %
Pinigai									
„Swedbank“, AB				EUR		18 486			3,82 %
„Swedbank“, AB				CAD		316			0,07 %
„Swedbank“, AB				USD		2 965			0,61 %
Iš viso pinigų:						21 767			4,50 %
Terminuoti indėliai									
„Swedbank“, AB				EUR		27 900			5,77 %
Iš viso terminuotų indėlių:						27 900			5,77 %

PRUDENTIS

UAB Prudentis
 Odminių g. 8, 01122 Vilnius
 Tel. +370 5 2468378, faks: +370 5 2123269
 El. paštas: info@prudentis.lt
 Įmonės kodas: 300081998

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra rinkos vertė, EUR	Dalis GA, %
Kitos priemonės			
Gautina suma	DBX MSCI AC WORLD pirkimo ir pardavimo (komisiniai)	104	0,02 %
Gautina suma	Block H. & R. Inc. Dividendai	68	0,01 %
Iš viso kitų priemonių:		172	0,03 %

	Bendra rinkos vertė, EUR
IŠ VISO:	533 124

2014-12-31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	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):									

PRUDENTIS

UAB Prudentis
 Odminių g. 8, 01122 Vilnius
 Tel. +370 5 2468378, faks: +370 5 2123269
 El. paštas: info@prudentis.lt
 Įmonės kodas: 300081998

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Bendra rinkos vertė, EUR	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Kitos išvestinės investicinės priemonės									
Iš viso:									
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:									

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, EUR	Palūkanų norma, %		Dalis GA, %
Pinigai									
Iš viso pinigų:									
Terminuoti indėliai									
Iš viso terminuotų indėlių:									

	Bendra rinkos vertė, EUR	
IŠ VISO:		

4 pastaba. Investicijų paskirstymas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, EUR	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, EUR	Dalis aktyvuose, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	486 234	100,6 %	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	7 910	1,64 %	-	-
Kitos išvestinės investicinės priemonės	(10 859)	(2,25 %)	-	-
Pinigai ir terminuoti indėliai	49 667	10,3 %	-	-
Gautina suma	172	0,04 %	-	-
Iš viso:	533 124	110,33 %	-	-
Pagal sektorius				
Gamyba	43 125	8,9 %	-	-
Informacinės technologijos	144 613	29,9 %	-	-
Sveikatos apsauga	112 299	23,2 %	-	-
Telekomunikacinės paslaugos	32 859	6,8 %	-	-
Vartojimo prekės ir paslaugos	138 928	28,7 %	-	-
Medžiagos/Žaliavos	14 410	3,0 %	-	-
Kita	46 890	9,83 %	-	-
Iš viso:	533 124	110,33 %	-	-
Pagal valiutas*				
EUR	70 439	14,63 %	-	-
USD	443 882	91,8 %	-	-
Kita valiuta	18 803	3,9 %	-	-
Iš viso:	533 124	110,33 %	-	-
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	38 980	8,03 %	-	-
kitos Europos Sąjungos valstybės	26 899	5,6 %	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	447 896	92,7 %	-	-
kitos šalys	19 349	4,0 %	-	-
Iš viso:	533 124	110,33 %	-	-

* atsižvelgus į valiutos draudimus pasiskirstymas būtų toks: EUR (54,7 %), USD (42,1 %), kita valiuta (3,9 %).

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

Straipsniai	Pokytis, EUR (2015-01-01 - 2015-12-31)					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014-12-31)	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015-12-31)
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	561 697	(54 730)	42 144	(62 877)	486 234
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	47 965	(39 044)	-	(1 011)	7 910
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	(10 859)	(10 859)
Terminuoti indeliai susieti su ateities sandoriais	-	64 100	(36 200)	-	-	27 900
Iš viso	-	673 762	(129 974)	42 144	(74 747)	511 185

*Vertės padidėjimas apima investicijų pardavimo pelną (6 713 eurų) ir teigiamą investicijų vertės pokytį (35 431 euras).

*Vertės sumažėjimas apima investicijų pardavimo nuostolius (429 eurai) ir neigiamą investicijų vertės pokytį (74 318 eurų).

Straipsniai	Pokytis, EUR (2014-01-01 - 2014-12-31)					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2013-12-31)	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014-12-31)
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Terminuoti indeliai susieti su ateities sandoriais	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-

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

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis (2015-01-01 - 2015-12-31)		Praėję finansiniai metai (2014-01-01 - 2014-12-31)	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6 713	148	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	281	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-
Iš viso:	6 713	429	-	-

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės ar jų grupės

Išankstinis valiutų sandoris	Keitimo terminas	Keitimo kursas	Sandorio tikroji vertė	Užstatinių indėlių tikroji vertė	Tikroji vertė 2015-12-31
Perka EUR - parduoda USD	2016-01-26	1,1427	(10 859)	27 900	17 041
Iš viso:	-	-	(10 859)	27 900	17 041

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininkas	Sumokėtų mokesčių suma (EUR) 2015 m.	Sumokėtų mokesčių suma (EUR) 2014 m.	Paslaugos
„Swedbank“, AB	1 292	-	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai

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

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos
Neuvo.

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį
Neuvo.

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 2015 m. sudaro 6 341 eurą, o 2014 m. sudaro 0 eurų.

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

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

Po finansinių metų pabaigos iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo neįvyko jokių kitų pobalansinių įvykių, kurie turėtų įtakos finansinėms ataskaitoms ar nėra atskleista finansinėse atsakaitose už metus, pasibaigusius 2015 m. gruodžio 31 d.

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

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

17 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis	(6,23 %)	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	0,61 %	-	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	(6,82 %)	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža	(7,93 %)	-	-	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	15,58 %	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	17,67 %	-	-	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas*	91,03 %	-	-	-
Indekso sekimo paklaida*	7,94 %	-	-	-
Alfa rodiklis*	(6,77 %)	-	-	-
Beta rodiklis*	0,65	-	-	-

*Metinė grąža - tai procentinis investicijų vertės pokytis per metus, kuris apima tiek investicijos kapitalo pokytį, tiek pelną ir dividendus bei palūkanas. Metinė fondo grąža gali svyruoti. Aukštesnės grąžos fondai taip pat pasižymi didesne investavimo rizika;

* Standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą;

* Koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę;

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

* Alfa rodiklis - parodo skirtumą tarp fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui;

* Beta rodiklis - parodo, kiek pasikeičia fondo apskaitos 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*	-	-	-	-
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-

* Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis;

* Vidutinė bendroji investicijų grąža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis;

* Vidutinė grynoji investicijų grąža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis;

* Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

18 pastaba. Atskaitymai

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma, EUR	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
2015-01-01 - 2015-12-31				
Valdymo mokestis:				
<i>nekintamas mokestis</i>	1,25 proc. vidutinės metinės fondo GAV	1,25 proc. vidutinės metinės fondo GAV	6 341	1,20 %
<i>sėkmės mokestis</i>	12,5 proc. investicinio vieneto metinio prieaugio	12,5 proc. investicinio vieneto metinio prieaugio	0	0,00 %
Depozitoriumo mokestis	0,2 proc. vidutinės metinės fondo GAV	0,2 proc. vidutinės metinės fondo GAV	1 015	0,19 %
Sandorių sudarymo išlaidos	iki 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	iki 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	1 292	0,24 %
Audito išlaidos	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	2 691	0,51 %*
Kitos veiklos išlaidos:				
platinimo išlaidos	iki 3 proc. nuo investuotojo investuojamos sumos	iki 3 proc. nuo investuotojo investuojamos sumos	2 949	0,56 %
išlaidos bankinėms paslaugoms	iki 0,1 proc. vidutinės metinės fondo GAV	iki 0,1 proc. vidutinės metinės fondo GAV	8	0,00 %
valiutos keitimo išlaidos	-	-	949	0,18 %
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK ¹ , suma			10 055	1,90 %
BIK % nuo GAV				1,90 %
Visų išlaidų suma			15 245	2,89 %
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR) ²				36,46 % (-)

*valdymo įmonė audito mokesčio permoką 2016 metų sausio mėnesį grąžino į fondą.

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 metinėse ataskaitose.

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 metinėse ataskaitose.

19 pastaba. Pinigų srautai

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		-
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	137 974	-
I.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	129 974	-
I.1.2.	Gautos palūkanos	0	-
I.1.3.	Gauti dividendai	8 000	-
I.1.4.	Kitos veiklos įplaukos		-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(684 725)	-
I.2.1	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	(673 762)	-
I.2.2	Išmokos, susijusios su valdymu	(8 737)	-
I.2.3	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(2 226)	-
I.2.4	Kitos išmokos		-
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(546 751)	-
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		-
II.1	Bendrovės akcijų pardavimas*	567 645	-
II.2	Bendrovės akcijų išpirkimas	-	-
II.3	Išmokos iš pelno	-	-
II.4	Gauta paskolų	-	-
II.5	Gražinta 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	567 645	-
III.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui	873	-
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	21 767	-
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	0	-
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	21 767	-

*Į išplatintus fondo vienetus yra įskaičiuotas ir platinimo mokestis. 2015 m. - 2 949 eurai.

23. Visas audito išvados tekstas

Audito išvados tekstas pateikiamas ataskaitos pradžioje.

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

I.	PAJAMOS IŠ INVESTICINĖS VEIKLOS	
1.	Palūkanų pajamos	0
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	14 284
2.1.	Nuosavybės vertybinius popierius	6 565
2.2.	Vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	Įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	Finansines priemones	-
2.5.	Išvestines finansines priemones	0
2.6.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(281)
2.7.	Kita	8 000
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	(37 911)
3.1.	Nuosavybės vertybinių popierių	(27 298)
3.2.	Vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierių	-
3.3.	Įmonių ne nuosavybės vertybinius popierių	-
3.4.	Finansinių priemonių	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių	(10 859)
3.6.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(730)
3.7.	Kita	976
	PAJAMŲ IŠ VISO	(23 627)
II.	SĄNAUDOS	
1.	Veiklos sąnaudos:	11 347
1.1.	Atskaitymai už valdymą	6 341
1.2.	Atskaitymai depozitoriumui	1 015
1.3.	Mokėjimai tarpininkams	1 292
1.4.	Mokėjimai už auditą	2 691
1.5.	Kiti atskaitymai ir išlaidos	8
2.	Kitos išlaidos	-
	SĄNAUDŲ IŠ VISO	11 347
III.	GRYNOSIOS PAJAMOS	(34 973)
IV.	IŠMOKOS (DIVIDENDAI) INVESTICINIŲ VIENETŲ SAVININKAMS	-
V.	REINVESTUOTOS PAJAMOS	0

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

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

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. Paaaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie fondo veiklą.
Nebuvo.

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

30. Ataskaitas parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitas rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai).
Nebuvo.

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

Informacija pateikiama šio dokumento 32 punkte.

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitose 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 šiose ataskaitose 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 šiose ataskaitose pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.


