

INFORMACIJA APIE FONDĄ

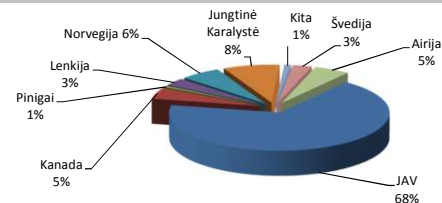
Veiklos pradžia	2015 m. sausio 15 d.
Valiuta	EUR
Fondo valdytojai	Gediminas Būda
ISIN	LTIF00000567
Minimali investicija (EUR)	3 000

GRAŽA (EUR)*

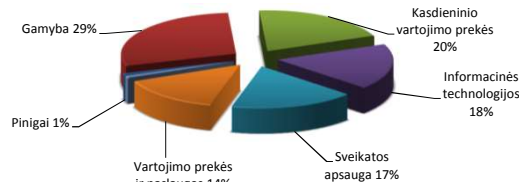
Grynųjų aktyvų vertė (GAV) **	583 033€
Vieneto vertė (NAV) **	96,48€
Pokytis per 3 mėn.	-2,80%
Pokytis nuo metų pradžios	-7,72%
Pokytis nuo įkūrimo	-3,52%
Lyginamojo indekso pokytis***	15,13%

* Investicijų istorinis pajamingumas negarantuoja panašaus pajamingumo ateityje
** 2017.12.29 diena
*** Pokytis nuo 2015.01.26, kada buvo įsigytos pirmosios Fondo investicijos

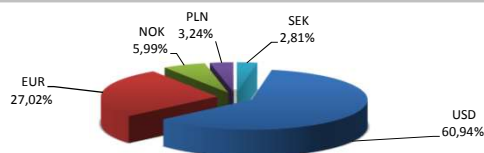
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS



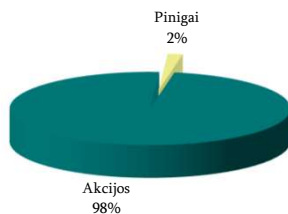
SEKTORIŲ PASISKIRSTYMAS



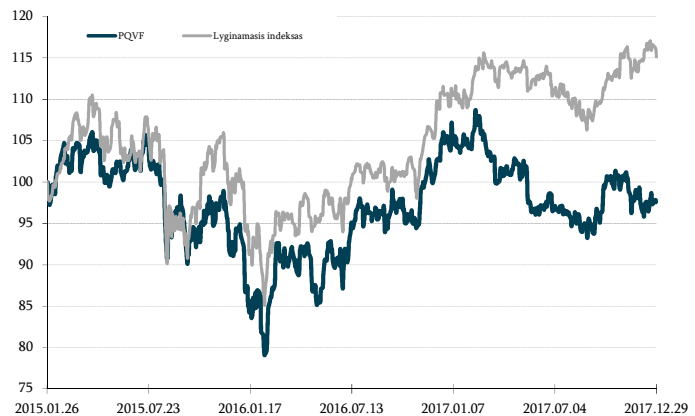
VALIŲ PASISKIRSTYMAS*



KLASIŲ PASISKIRSTYMAS



VERČIŲ POKYČIAI NUO ĮKŪRIMO (EUR)



FONDO VEIKLOS APŽVALGA

Ketvirtąjį 2017-ųjų metų ketvirtį, o ir visus 2017 metus, fondas baigė su neigiama grąža, atitinkamai -2,80% ir -7,72%. Lyginamasis indeksas per 2017 m. pakilo +5,50%.

Bene kiekvienoje 2017-tųjų metų apžvalgoje nurodydavome, kad JAV dolerio vertės kritimas fondo valiutos EUR atžvilgiu turi įtaką fondo grąžai. Šis vertės kritimas 2017-tais sudarė visus 13,8%, kas reiškia, kad jei šių valiutų kursas nebūtų keitėsis, tai fondas būtų baigęs šį laikotarpį su teigiama grąža. Šis faktorius kėlė ir kelių didžiausių galvos skausmą fondo valdytojui, tačiau fondo investicinė politika šia tema (kad JAV dolerio pozicija lieka nedrausta) artimiausiu metu nesikeis, ir telieka susigyventi su "atvira" JAV dolerio pozicija fondo investiciniame portfelyje. Plačiau prie šios temos bus grįžta metinėje fondo apžvalgoje.

2017 m. paskutinį ketvirtį Amerikos zonos įmonės baigė bendra teigiama grąža, netgi įskaičiuojant ir neigiamą JAV dolerio vertės pokytį. Labiausiai kilo prestižinių aksuarų Michael Kors Holdings Ltd. ir saulės baterijų elektrinėse naudojamų įtampos keitiklių (inverterių) SolarEdge Technologies Inc. gamintojų akcijos, o štai pramoninių statybų įmonės Argan Inc. bei tinklinio pardavimo ekspertės Natural Health Trends Corp. pozicijos krito daugiausia.

Europos zonos įmonės turėjo didžiausią įtaką neigiamai fondo grąžai. Tikime, kad tai tik laikini akcijos kainų pakitimai.

Per ketvirtį fondas neįsigijo nei vienos naujos pozicijos, o atsiveikino su dviem - angliškų priešgaisrinės įrangos gamintoju Sprue Aegis PLC ir kazino Baltijos šalyse operatoriumi Olympic Entertainment Group. Pastaroji įmonė sugeneravo 6,1% grąžą, o štai Sprue Aegis uždirbo net 33,27%, įskaitant išmokėtus dividendus ir valiutos pokyčių įtaką. Abiejų įmonių pozicijos buvo parduotos, nes ne tik kad indikatyvūs atrankos testų rezultatai rodė, kad jos yra praradusios investicinį "patrauklumą", bet ir dėl to, kad fondo valdytojas didino kitų, patrauklesnių investicine prasme pozicijų svorius.

2017 m. gruodžio 31 d. Europos zonos įmonės sudarė 25,5% portfelio svorio (7 pozicijų), o Š. Amerikos 73,1% (18 pozicijų).

2018 metus pasitiksime konservatyviai, t.y. neplanuojame didelės pozicijų kaitos, nors istoriškai sausio pradžioje yra daromi atrankos testai ir iš esmės yra peržiūrimos pozicijos. Vykdydysime metų pabaigoje priimtus fondo strategijos pakeitimus, kas reiškia didinsime patraukliausių įmonių svorius ir galimai mažinsime pozicijų skaičių keliomis įmonėmis.

TOP 5 POZICIJOS

SolarEdge Technologies Inc.	JAV
Gamestop Corp.	JAV
Kvaerner ASA	Norvegija
Centene Corp.	JAV
Zeal Network SE	Jungtinė Karalystė

Bet kokios investicijos yra susijusios su įvairiomis rizikomis ir todėl nėra jokios garantijos, kad bet kurio investicinio fondo ir (ar) produkto, ir (ar) paslaugos tikslai bus pasiekti. Fondo investicijų vertė gali svyruoti tiek teigiama, tiek neigiama kryptimi, veikiant įvairiems faktoriams, darantiems įtaką finansinių priemonių rinkoms. Pelnas ir (arba) investicinio fondo praėties rezultatai negarantuoja ateities rezultatų. UAB „Prudentis“ negali garantuoti ir negarantuoja grąžos iš investicijų į UAB „Prudentis“ valdomus investicinius fondus ar iš kitų UAB „Prudentis“ teikiamų paslaugų. Investuotojas, prieš priimdamas investavimo sprendimą, privalo atidžiai perskaityti ir suprasti valdomo įmonės valdomų investicinių fondų dokumentus (prospektus, steigimo dokumentus ir kt.).