

„Prudentis Global Value Fund“

2014 metų finansinės
ataskaitos

Turinys

Informacija apie fondą	2
Nepriklausomo auditoriaus išvada	3
Grynųjų aktyvų ataskaita	5
Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita	6
Aiškinamasis raštas	7

Informacija apie fondą

„Prudentis Global Value Fund“

Telefonas: +370 5 246 83 78

Faksas: +370 5 212 32 69

Valdymo įmonė, valdanti investicinį fondą

UAB „Prudentis“

Auditorius

„KPMG Baltics“, UAB

Bankas

„Swedbank“, AB



KPMG Baltics, UAB
Upės g. 21
LT-08128, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 210 2600
Faks.: +370 5 210 2659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
kpmg.com/lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Fondo „Prudentis Global Value Fund“ dalyviams

Mes atlikome pridedamo UAB „Prudentis“ valdomo investicinio fondo „Prudentis Global Value Fund“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2014 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita, tada pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 5–26 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 Global Value Fund“ investicinio fondo finansinę būklę 2014 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusį metų grynąjį aktyvų pokyčius pagal 39-ąją Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu



Toma Marčinauskytė
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika

2015 m. balandžio 16 d.

Grynųjų aktyvų ataskaita

Pagal 2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2014-12-31	2013-12-31 (pertvarkyta)
A.	TURTAS		7 416 098	6 505 299
I.	PINIGAI	3	332 059	776 676
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		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.	Vyriausybės 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	3	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.	ISIPAREIGOJIMAI		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	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		53 188	125 333
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		8 470	8 470
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		7 102 762	6 369 820

Direktorius
(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)

2015 m. balandžio 16 d.

Audrius Balaišis
(vardas ir pavardė)



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

2015 m. balandžio 16 d.

Giedrė Stankevičiūtė
(vardas ir pavardė)




Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita

Pagal 2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2014	2013 (pertvarkyta)
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	6 369 820	3 289 710
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	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.	GRYNUJŲ 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:		1 609 196	3 090 317
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	7 102 762	6 369 820

Direktorius
(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)

2015 m. balandžio 16 d.

Audrius Balaišis
(vardas ir pavardė)



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

2015 m. balandžio 16 d.

Giedrė Stankevičiūtė
(vardas ir pavardė)




Aiškinamasis raštas

I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

Pavadinimas	Į perleidžiamuosius vertybinius popierius investuojantis atviras specialusis investicinis fondas „Prudentis Global Value Fund“
Teisinė forma	Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2009 m. birželio 26 d.
Dalyvių skaičius	30

2. Duomenys apie įmonę:

Pavadinimas	UAB „Prudentis“
Kodas	300081998
Buveinė (adresas)	Odminių g. 8, 01122 Vilnius, Lietuva
Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 5 246 83 78 +370 5 212 32 69 info@prudentis.lt www.prudentis.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris	VJK-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

3. Informacija apie depozitoriumą:

Pavadinimas	„Swedbank“, AB
Kodas	112029651
Adresas	Konstitucijos pr. 20A, 03502 Vilnius, Lietuva
Telefono ir fakso numeriai	+370 5 268 42 29, +370 5 268 41 70

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	„KPMG Baltics“, UAB
Adresas	Upės g. 21, Vilnius
Telefono, fakso numeriai	+370 5 2102600, +370 5 2102659

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2014 m. sausio 1 d. – 2014 m. gruodžio 31 d.
---------------------------------	--

II. 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 – litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito 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 didesnio nei vidutinis ilgalaikio Fondo absoliutaus 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, palyginti 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 nekilnojamąjį 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 vienerius 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 trumpuoju laikotarpiu.

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 apsisaugoti 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, o tai parodo, jog 1 % Fondo lyginamojo indekso pokytis vidutiniškai lemia 0,47 % 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 stabiliaus 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 vadovaujamas 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 paskutinę metų dieną). Rezultatai gali kisti kiekvieną dieną priklausomai nuo tos valiutos svorio portfelyje.

USD vertė padidėjo, proc.	2014 12 31	2013 12 31
	Poveikis gryniesiems aktyvams*	Poveikis gryniesiems aktyvams*
5 %	0,924 %	0,144 %
10 %	1,849 %	0,289 %
15 %	2,773 %	0,432 %

USD vertė nuvertėjo, proc.	2014 12 31	2013 12 31
	Poveikis gryniesiems aktyvams*	Poveikis gryniesiems 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 gryniesiems aktyvams jautrumo analizę nuo neapdraustos USD valiutos dalies grynuosiuose aktyvuose.

RSD* vertė padidėjo, proc.	2014 12 31	2013 12 31
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	-	0,026 %
10 %	-	0,051 %
15 %	-	0,077 %

RSD* vertė nuvertėjo, proc.	2014 12 31	2013 12 31
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	-	(0,026 %)
10 %	-	(0,051 %)
15 %	-	(0,077 %)

*2014 m. investicija, kurios valiuta Serbijos dinaras (RSD), buvo parduota, todėl šios valiutos poveikio gryniesiems aktyvams 2014 m. nėra.

HKD* vertė padidėjo, proc.	2014 12 31	2013 12 31
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	-	0,131 %
10 %	-	0,261 %
15 %	-	0,392 %

HKD* vertė nuvertėjo, proc.	2014 12 31	2013 12 31
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	-	(0,131 %)
10 %	-	(0,261 %)
15 %	-	(0,392 %)

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

KRW* vertė padidėjo, proc.	2014 12 31	2013 12 31
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	0,479 %	-
10 %	0,958 %	-
15 %	1,437 %	-

KRW* vertė nuvertėjo, proc.	2014 12 31	2013 12 31
	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 atsirastų nuostolių dėl palūkanų normų svyravimo. Fondas atsižvelgs į palūkanų normų kitimo tendencijas ir atitinkamai paskirstys 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 patirta nuostolių. Fondas sieks investuoti į maksimaliai likvidžias, t. y. į rinkose kotiruojamas ir turinčias dinaminį 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 vykdomi 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 grąžos 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 priemones, indėlius ir įsipareigojimų, atsirandančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių su tuo asmeniu, suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Fondo grynujų 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 priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai Fondo grynujų 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 grynujų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai Fondo grynujų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų grynujų aktyvų.

4.6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines ataskaitas, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų Fondo grynujų aktyvų.

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

4.8. Į išvestines finansines priemones 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 grynujų 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 grynujų aktyvų vertę.

5.2. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri turi atspindėti grynujų 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 eurai ir litais.

5.5. Skaičiuojant grynujų aktyvų, denominuotų užsienio valiuta, vertę eurai, 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 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, 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 sukaupytų 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 kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines 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 kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines 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 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 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 grynujų 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 grynujų 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 praėjusio 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 parametrų. 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 naudojasi, 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 vienetui, apskaičiuojama Fondo grynujų aktyvų vertę padalijus 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 dienai nustatytą oficialų Lietuvos banko valiutų kursą.

III. Pastabos

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2014-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014-12-31)	Prieš metus (2013-12-31)	Prieš dvejus metus (2012-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	6 369 820	7 102 762	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. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų (konvertuojant pinigus į vienetus) ir išpirktų (konvertuojant vienetus į pinigus) vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinis laikotarpis 2014 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2013 m.	
	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 vienetus į pinigines lėšas)	1 541	796 098	4 944	2 464 930
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičiaus ir vertės	915	459 257	4 580	2 117 552

* 2014 m. ir 2013 m. dalyvių įmokos į fondą nurodytos be platinimo mokesčio, įmokos su platinimo mokesčiu sudarė 2014 m. 1 281 193 litai, 2013 m. – 4 637 874 litai.

3. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

2014-12-31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	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	0,708%	8,23%
Iš viso:			84 600		435 239	584 214		8,23%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
Vishay Precision Group	US	US92835K1034	15 000	4 258	633 172	730 680	0,122%	10,29%
Hyundai Motor Co. Ltd.	KRW	KR7005381009	2 100	0	665 648	680 383	0,000%	9,58%
Leoni NA (X)	DE	DE0005408884	3 900	0	608 525	665 149	0,000%	9,36%
KSB VZ (X)	DE	DE0006292030	360	0	538 981	524 798	0,042%	7,39%
NACCO Industries Inc. A	US	US6295791031	4 100	0	595 085	690 871	0,060%	9,73%
Porsche Automobil Hold. SE (X)	DE	DE000PAH0038	2 040	0	501 090	473 056	0,001%	6,66%
AOL Inc.	US	US00184X1054	6 300	179	459 972	825 696	0,006%	11,62%
Vectrus Inc.	US	US92242T1016	11 000	0	686 029	855 584	0,105%	12,05%
II-VI Inc.	US	US9021041085	18 000	0	742 945	697 469	0,029%	9,82%
Iš viso			62 800		5 431 447	6 143 686		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	Bendra rinkos vertė	KIS tipas	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 79 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)								
Iš viso								

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Bendra rinkos vertė, Lt	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:						37 272		0,52%
Kitos išvestinės investicinės priemonės								
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	LT	IVS 31013				(49 950)		-0,70%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	LT	IVS 31323				(52 069)		-0,73%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	LT	IVS 31799				(159 343)		-2,24%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	LT	IVS 33200				(27 588)		-0,39%
Iš viso:						(288 950)		-4,06%
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:						(251 678)		-3,54%

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, Lt		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, susieti su ateities sandoriais								
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, susietų su ateities sandoriais:						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 %

2013-12-31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	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	0,603%	6,13%
Iš viso:			72 000		345 556	390 305		6,13%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
Vishay Precision Group	US	US92835K1034	10 000	2 510	346 603	373 709	0,081%	5,87%
KRKA	SI	SI0031102120	2 810	0	512 673	582 142	0,008%	9,14%
Sartorius Stedim Biotech	FR	FR0000053266	1 150	3 971	437 970	483 832	0,007%	7,60%
Leoni NA (X)	DE	DE0005408884	1 100	0	134 528	206 350	0,000%	3,24%
KSB VZ (X)	DE	DE0006292030	330	0	492 778	497 928	0,038%	7,82%
NACCO Industries Inc. A	US	US6295791031	2 400	0	284 792	374 603	0,035%	5,88%
AIK Banka a.d. Nis	RS	RSAIKBE79302	716	37	85 331	33 100	0,008%	0,52%
Porsche Automobil Hold. SE (X)	DE	DE000PAH0038	1 500	0	352 704	391 858	0,000%	6,15%
Hellenic Telecom Org.	GR	GRS260333000	17 000	0	243 595	567 606	0,003%	8,91%
Qingling Motors H	CN	CNE1000003Y4	225 000	72 779	149 196	168 846	0,018%	2,65%
AOL Inc.	US	US00184X1054	7 000	176	451 864	819 048	0,007%	12,86%
II-VI Inc.	US	US9021041085	6 000	0	260 216	264 734	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	Bendra rinkos vertė	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	KIS 5	3,22%
Iš viso			175.000		263.529	205.333		3,22%

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Bendra rinkos vertė, Lt	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:								
Kitos išvestinės investicinės priemonės								
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	LT	IVS 28656				5 868		0,09%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	LT	IVS 29053				40 084		0,63%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	LT	IVS 29065				16 913		0,27%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	LT	IVS 29921				16 615		0,26%
Iš viso:						79 480		1,25%
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:						79 480		1,25%

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, Lt		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, susieti su ateities sandoriais								
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, susietų su ateities sandoriais:						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 %

4. 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 ir užstatiniai indėliai**	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	-	0,0%	238 433	3,7%
Energetika*	-	0,0%	-	0,0%
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	-	0,0%	582 142	9,1%
Telekomunikacijų paslaugos	-	0,0%	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%

*koregavosi 2013 gruodžio 31 d. investicijų pasiskirstymas pagal sektorius, „NACCO Industries Inc.“ Investicija (375 tūkst. litų) buvo perklasifikuota iš „Energetika“ prie „Vartojimo prekės ir paslaugos“ sektoriaus.

**koregavosi 2013 gruodžio 31 d. investicijų pasiskirstymas pagal investavimo objektus, užstatiniai indėliai, susieti su ateities sandoriais (70 tūkst. litų) buvo perklasifikuoti iš „Kitos priemonės“ prie „Pinigai ir užstatiniai indėliai“. Taip pat gautini dividendai (11 tūkst. litų) buvo perklasifikuoti iš „Kitos priemonės“ į „Gautina suma“.

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

Investicijos	Pokytis (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
Terminuoti indėliai susieti su ateities sandoriais **	69 714	421 943	(148 425)	4 517	-	347 749
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	5 154 061	3 384 214	(2 523 305)	933 785	(220 855)	6 727 900
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	205 333	-	(262 312)	56 979	-	-
Išvestinės finansinės priemonės **	79 480	116 432	(58 115)	3 290	(392 765)	(251 678)
Nekilnojamojo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	5 508 588	3 922 589	(2 992 157)	998 571	(613 620)	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).

***koregavosi investicijų pasiskirstymas pagal investavimo objektus. Užstatiniai indėliai, susieti su ateities sandoriais buvo perklasifikuoti iš „Išvestinės finansinės priemonės“ į atskirą kategoriją – „Terminuoti indėliai, susieti su ateities sandoriais“.

Investicijos	Pokytis (2013-01-01 – 2013-12-31)					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2012-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2013-12-31
Terminuoti indėliai susieti su ateities sandoriais **	32 054	119 599	(80 755)	-	(1 184)	69 714
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 614 790	3 068 271	(1 617 348)	1 411 118	(322 770)	5 154 061
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	59 230	140 463	-	5 640	-	205 333
Išvestinės finansinės priemonės **	241 142	3 788	(237 359)	101 968	(30 059)	79 480
Nekilnojamojo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	2 947 216	3 332 121	(1 935 462)	1 518 726	(354 013)	5 508 588

*Vertės padidėjimas apima investicijų pardavimo pelną (626 763 litai) ir teigiamą investicijų vertės pokytį (891 963 litų).

Vertės sumažėjimas apima investicijų pardavimo nuostolius (13 204 litai) ir neigiamą investicijų vertės pokytį (340 809 litai).

*koregavosi vertės padidėjimas per ataskaitinį laikotarpį, gautinų dividendų suma (11 tūkst. litų) buvo perklasifikuota iš išvestinių priemonių vertės padidėjimo į gautus dividendus

** koregavosi investicijų pasiskirstymas pagal investavimo objektus. Užstatiniai indėliai, susieti su ateities sandoriais buvo perklasifikuoti iš „Išvestinės finansinės priemonės“ į atskirą kategoriją – „Terminuoti indėliai, susieti su ateities sandoriais“.

6. 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
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
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. Išvestinės finansinės priemonės

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. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Lt) 2014-12-31	Atlygis už paslaugą (Lt) 2013-12-31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
„Swedbank“, AB	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	26 838	15 790	„Swedbank“, AB – depozitoriumas

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

10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos. **Nebuvo.**

11. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį. **Nebuvo.**

12. 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 pagal 30-ąjį verslo apskaitos standartą „Susiję asmenys“.

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

13. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo pagal 7-ąjį verslo apskaitos standartą „Apskaitos politikos, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidų taisymas“. **Buvo pakoreguota 2013 metų gryųjų aktyvų pokyčio ataskaita. Gautinų dividendų suma (11 tūkst. litų) buvo perklasifikuota iš „Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas“ į „Dividendai“. 2013 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaitoje, ta pati dividendų suma buvo perklasifikuota iš „Išvestinės finansinės priemonės“ į „Kitos gautinos sumos“. Koregavimai neturėjo įtakos gryųjų aktyvų vertei.**

14. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus, apibūdinimas pagal 19-ąjį verslo apskaitos standartą „Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir turtas bei pobalansiniai įvykiai“.

2015 m. sausio 1 d. Lietuvos Respublikai prisijungus prie euro zonos Lietuvos nacionalinė valiuta litas buvo pakeista euru. Atsižvelgdama į tai, UAB „Prudentis“ investicinis fondas „Prudentis Global Value Fund“ nuo 2015 m. sausio 1 d. savo finansinę apskaitą vykdo eurai. Kitų metų finansinės ataskaitos taip pat bus rengiamos ir pateikiamos eurai. Būsimų laikotarpių palyginamoji informacija bus perskaičiuojama į eurus naudojant oficialų valiutos keitimo kursą, t. y. 3,4528 lito už 1 eurą.

Po finansinių metų pabaigos iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo neįvyko jokių kitų pobalansinių įvykių, kurie turėtų įtakos finansinėms ataskaitoms ar nėra atskleisti metiniame pranešime už metus, pasibaigusius 2014 m. gruodžio 31 d.

15. Po gryųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į gryųjų aktyvų vertę. **Nebuvo.**

16. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos subjekto turtui ar įsipareigojimams pagal 18-ąjį verslo apskaitos standartą „Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai“ ir kitus verslo apskaitos standartus. **Nebuvo.**

17. Investicijų grąža ir investicijų grąžos 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 grąža*	1,90 %	23,65 %	23,89 %	
Metinė gryoji investicijų grąža*	0,64 %	22,12 %	22,35 %	
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	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*	21,80 %	54,21 %	49,16 %	
Indekso sekimo paklaida*	8,56 %	7,95 %	7,36 %	
Alfa rodiklis*	(2,56 %)	10,31 %	6,67 %	
Beta rodiklis*	0,47	0,85	0,73	

* 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 verčių 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.

„Prudentis Global Value Fund“
2014 metų finansinės ataskaitos

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

* 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. Atskaitymai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas atskaitiniui laikotarpiui	Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
2014-01-01 – 2014-12-31			
Už valdymą:			
nekinamas dydis	1,25 % vidutinės metinės fondo GAV	85 228	1,25 %
sėkmės mokestis	15 % investicinio vieneto metinio prieaugio	45 021	0,66 %
Depozitoriumui	0,2 % vidutinės metinės fondo GAV	13 636	0,20 %
Už sandorių sudarymą	iki 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	26 838	0,39 %
Už auditą	iki 0,5 % vidutinės metinės fondo GAV	8 470	0,12 %
Kitos veiklos išlaidos			
Platinimo išlaidos	iki 3 % nuo investuojamos sumos	25 838	0,38 %
Bankinės išlaidos	iki 0,5 % vidutinės metinės fondo GAV	51	0,00 %
Valiutos keitimo išlaidos		6 979	0,10 %
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		107 385	1,57 %
BIK % nuo vidutinės GAV*			1,57 %
Visų išlaidų suma		212 062	3,11 %
PAR (jei skaičiuojamas)*			71,31 %

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo gryųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

* Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

„Prudentis Global Value Fund“
2014 metų finansinės ataskaitos

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
2013-01-01 – 2013-12-31			
Už valdymą:			
nekinamas dydis	1,25 % vidutinės metinės fondo GAV	58 383	1,25 %
sėkmės mokestis	15 % investicinio vieneto metinio prieaugio	169 864	3,63 %
Depozitoriumui	0,2 % vidutinės metinės fondo GAV	9 341	0,20 %
Už sandorių sudarymą	iki 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	15 790	0,34 %
Už auditą	iki 0,5 % vidutinės metinės fondo GAV	8 470	0,18 %
Kitos veiklos išlaidos			
Platinimo išlaidos	iki 3 % nuo investuojamos sumos	55 392	1,18 %
Bankinės išlaidos	iki 0,5 % vidutinės metinės fondo GAV	107	0,00 %
Valiutos keitimo išlaidos		3 706	0,08 %
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		76 301	1,63 %
BIK % nuo vidutinės GAV*			1,63 %
Visų išlaidų suma		321 053	6,86 %
PAR (jei skaičiuojamas)*			-38,05

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo gryųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

* Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

19. Pinigų srautai

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Atskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	3 282 320	1 784 640
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.	Atskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(4 199 818)	(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	-	-
	Grynųjų 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 įpirkimas	(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	-	-
	Grynųjų finansinės veiklos pinigų srautai	485 096	2 172 944
III.	Valiutos kursų pokyčio įtaka gryųjų 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

* Į išplatintus fondo vienetus yra įskaičiuotas ir platinimo mokestis 2014 m. 25 838 litai, 2013 m. – 55 392 litai.

Direktorius
(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)

2015 m. balandžio 16 d.

Audrius Balaišis
(vardas ir pavardė)

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

2015 m. balandžio 16 d.

Giedrė Stankevičiūtė
(vardas ir pavardė)