

„Prudentis Global Value Fund“

2012 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 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
www.kpmg.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 2012 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 5–24 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 toms aplinkybėms 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.

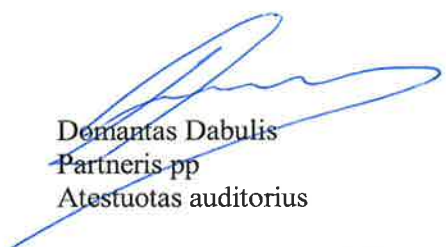
Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti



Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia investicinio fondo „Prudentis Global Value Fund“ finansinę būklę 2012 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus pagal 39-ąją Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą.

„KPMG Baltics“, UAB vardu



Domantas Dabulis
Partneris pp
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2013 m. gegužės 10 d.

Įmonės kodas: 300081998

Buveinės adresas: Olimpiečių g. 1-38, 09200 Vilnius

PATVIRTINTA

20____m. _____d.
protokolo Nr. _____

Grynųjų aktyvų ataskaita

Pagal 2012 m. gruodžio 31 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2012-12-31	2011-12-31 pertvarkyta
A.	TURTAS		3 310 765	2 231 065
I.	PINIGAI	3	363 549	288 719
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	2 674 020	1 702 704
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	2 614 790	1 597 514
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3	59 230	105 190
V.	GAUTINOS SUMOS		-	888
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	888
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	3, 7	273 196	238 754
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	3, 7	273 196	238 754
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		21 055	11 563
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		14 998	5 507
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		6 057	6 056
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		3 289 710	2 219 502

Direktorius

(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)

Audrius Balaišis 2013/05/10
(parašas, data)

Audrius Balaišis
(vardas ir pavardė)

Apskaitininkė

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

Aušra Montvydaitė 2013.05.10
(parašas, data)

Aušra Montvydaitė
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 300081998

Buveinės adresas: Olimpiečių g. 1-38, 09200 Vilnius

PATVIRTINTA

20____ m. _____ d.

protokolo Nr. _____

Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita

Pagal 2012 m. gruodžio 31 d. ir 2011 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2012-12-31	2011-12-31
I.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	2 219 502	2 226 771
II.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		1 077 274	697 416
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		245	278
II.5.	Dividendai		44 829	102 542
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	727 278	293 153
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3 131	-
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5, 6	175 072	78 364
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		48 164	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		2 075 993	1 171 753
III.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		381 149	440 913
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	442 131	523 491
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	3 703
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5, 6	106 574	142 824
III.6.	Valdymo sąnaudos:		75 931	62 158
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		57 928	41 802
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		4 985	4 464
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	6 846	9 732
III.6.4.	Audito sąnaudos		6 050	6 056
III.6.5.	Kitos sąnaudos		122	104
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	5 933
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1 005 785	1 179 022
IV.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	3 289 710	2 219 502

Direktorius

(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)

(parašas, data)

Audrius Balaišis

(vardas ir pavardė)

Apskaitininkė

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

(parašas, data)

Aušra Montvydaitė

(vardas ir pavardė)

Aiškinamasis raštas

I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

Pavadinimas	I perleidžiamuosius vertybinius popierius investuojantis atviras specialusis investicinis fondas „Prudentis Global Value Fund“
<i>Teisinė forma</i>	Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2009 m. birželio 26 d.
Dalyvių skaičius	66

2. Duomenys apie įmonę:

Pavadinimas	UAB „Prudentis“
Kodas	300081998
<i>Buveinė (adresas)</i>	Olimpiečių g. 1-38, 09200 Vilnius, Lietuva
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 246 83 78 +370 5 212 32 69 info@prudentis.lt www.prudentis.lt
<i>Leidimo verstitis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VJK-009
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2005 m. sausio 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 300081998
<i>Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos</i>	Direktorius Audrius Balaišis Direktoriaus pavaduotojas Gediminas Būda

3. Informacija apie depozitoriumą:

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

4. Informacija apie auditorius:

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

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2012 m. sausio 1 d. – 2012 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 vieneto vertės eurai 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.

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, blogiausiai atveju, netgi visiškai emitento nemokumo rizika. Ši rizika kontroliuojama pasirenkant stabilaus kreditingumo emitentus, mažus įsiskolinimus turinčias įmones, ribojant vieno emitento išleistų finansinių priemonių maksimalų svorį portfelį.

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.

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 dieninį likvidumą finansines priemones.

3.6. Finansinių priemonių pasirinkimo ir kainų kitimo rizika

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

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

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

3.8. Fondo veiklos rizika

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

3.9. Atsiskaitymų ir sandorio šalies rizika

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

Išgytų 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 ilgą laiką 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 gryųjų aktyvų.

4.2. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Fondo gryųjų 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 gryųjų 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 gryųjų 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 nereglamentuoja 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

Skaiciuojant grynujų aktyvų vertę yra apskaičiuojama:

1. turto vertė;
2. įsipareigojimų vertė;
3. pagal 1 punktą apskaičiuoto turto ir pagal 2 punktą apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

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

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

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

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

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;
2. Pagal 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;

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;

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 neprekiaujama, vertė.

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertinami tokia tvarka:

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;

2. Jei nėra atlikta 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.

3. Jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 1 ir 2 punktuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, kuri yra nustatoma pagal parinktą vertinimo modelį, kuris yra visuotinai pripažintas ir taikomas finansų rinkoje bei yra nurodytas Valdymo įmonės investicinių fondų grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose.

Skolos vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės ir kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai yra vertinami pagal Vertybinių popierių komisijos patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis menamų finansinių priemonių vertinimas, šie vertybiniai popieriai vertinami šiais būdais:

1. Lietuvos Respublikos finansinių priemonių pajamingumas nustatomas pagal ne mažiau kaip dviejų komercinių bankų skelbiamų konkrečios emisijos tos dienos pirkimo BID vidurkį;

2. Lietuvos Respublikos finansinių priemonių, įsigytų aukciono būdu, vertė nustatoma naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis.

Užsienio nekotiruojamų finansinių priemonių tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:

1. Naudojantis „Bloomberg“, „Reuters“ ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama pelningumais ir (arba) kainomis;

2. Atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų finansinių priemonių vertę;

3. Pagal tikėtiną pardavimo kainą, kuri yra nustatoma pagal parinktą vertinimo modelį, kuris yra visuotinai pripažintas ir taikomas finansų rinkoje bei yra nurodytas Valdymo įmonės investicinių fondų grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose.

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, kuri yra nustatoma pagal parinktą vertinimo modelį, kuris yra visuotinai pripažintas ir taikomas finansų rinkoje bei yra nurodytas Valdymo įmonės investicinių fondų grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose.

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 365 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 365 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, kuri yra nustatoma pagal parinktą vertinimo modelį, kuris yra visuotinai pripažintas ir taikomas finansų rinkoje bei yra nurodytas Valdymo įmonės investicinių fondų grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose.

Fondo grynujų aktyvų vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines apvalinimo taisykles.

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 gryųjų aktyvų vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną. Tai dienai tenkanti atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo gryųjų 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 gryųjų 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 parametų. Siekiama, kad išlaidos tarpininkams neviršytų 0,75 procento nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės.

7.6. Išlaidos banko paslaugoms

Šios išlaidos skaičiuojamos pagal kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojamosi, įkainius. Mokesčių už bankines paslaugas suma negali viršyti 0,5 procento vidutinės metinės Fondo gryųjų 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 dienos 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 (2012-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2012-12-31)	Prieš metus (2011-12-31)	Prieš dvejus metus (2010-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	2 219 502	3 289 710	2 219 502	2 226 771
Investicinio vieneto vertė, Lt	361,0003	416,6991	361,0003	408,1279
Investicinių vienetų skaičius	6 148	7 895	6 148	5 456

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2012 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2011 m.	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	2 693	1 062 220	1 848	683 479
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	946	381 149	1 156	440 913
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičiaus ir vertės	1 747	681 071	692	242 566

* 2012 m. ir 2011 m. Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje Dalyvių įmokos į fondą nurodytos kartu su platinimo mokesčiu (2012 m.: 1 077 274 Lt, 2011 m.: 697 416 Lt), o išplatinti vienetai (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) nurodyti be platinimo mokesčio: suma, už kurią nupirkti vienetai.

3. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

2012-12-31

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 Vilkyskių pieninė	LT	LT0000127508	46 000	46 000	212 831	195 359	0,385%	5,94%
Iš viso:			46 000		212 831	195 359	0,385%	5,94%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
Vishay Precision Group	US	KYG464311052	15 000	3 909	542 569	516 770	0,122%	15,71%
NACCO Industries Inc. A	US	US30162A1088	2 080	-	246 307	328 969	0,031%	10,00%
Hellenic Telecom Org.	GR	US57164Y1073	10 500	-	122 902	184 897	0,002%	5,62%
Vivendi S.A.	FR	US4509112011	7 000	-	334 266	409 675	0,001%	12,45%
Aviation Latecoere	FR	US98419M1009	3 800	26 241	90 139	102 472	0,044%	3,11%
Sartorius VZ (X)	DE	RSAIKBE79302	1 870	-	216 430	434 216	0,020%	13,20%
AIK Banka a.d. Nis	RS	US00184X1054	701	36	85 038	33 211	0,008%	1,01%
AOL Inc.	US	CNE1000003Y4	3 480	91	133 403	268 530	0,004%	8,16%
Qingling Motors H	CN	KYG936361016	225 000	75 641	155 063	140 691	0,018%	4,28%
Iš viso:			269 431		1 926 117	2 419 431		73,54%
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			315 431		2 138 948	2 614 790		79,48%

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	59 035	VinaCapital Investment Management Ltd	132 307	59 230	KIS 5	1,80%
Iš viso:			59 035		132 307	59 230		1,80%

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								
Latecoere Warrants 2015-07-30	-	FR	Latecoere	EUR	663	10 186	2015-07-30	0,31%
Iš viso:						10 186		0,31%
Kitos išvestinės investicinės priemonės								
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	2 202	2013-04-08	0,07%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	44 363	2013-07-09	1,35%
Susitarimas dėl apskaitimo FI: Samchully CO Ltd.	UAB FMJ Orion Securities	LT	UAB „Prudentis“	KRW	-	209 204	2013-01-11	6,36%
Susitarimas dėl apskaitimo FI: Samchully (dvd)	UAB FMJ Orion Securities	LT	UAB „Prudentis“	USD	-	7 241	2013-01-11	0,22%
Iš viso:						263 010		8,00%
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:						273 196		8,31%

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, Lt		Dalis GA, %
Pinigai								
„Swedbank“, AB				EUR		231 804		7,05%
„Swedbank“, AB				LT		59 774		1,82%
„Swedbank“, AB				USD		71 971		2,19%
Iš viso pinigų:						363 549		11,06%

2011-12-31

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 Invalda	LT	LT0000102279	12 000	12 000	91 568	80 505	0,028%	3,63%
AB Vilkyskių pieninė	LT	LT0000127508	28 066	28 066	134 700	116 288	0,235%	5,24%
Iš viso:			40 066		226 268	196 793		8,87%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
Huiyin Household	CN	KYG464311052	742 000	252	198 885	153 569	0,071%	6,92%
Exelis Inc.	US	US30162A1088	1 900	-	52 392	45 900	0,001%	2,07%
Marriott Vacat. Worldwide Corp.	US	US57164Y1073	2 690	72	129 611	123 221	0,008%	5,55%
ITT Corp. CMN Stock	US	US4509112011	950	2 536	38 394	49 020	0,001%	2,21%
Xylem Inc.	US	US98419M1009	1 900	-	129 840	130 296	0,001%	5,87%
AIK Banka a.d. Nis	RS	RSAIKBE79302	690	39	93 533	38 040	0,008%	1,71%
AOL Inc.	US	US00184X1054	3 480	93	184 490	140 272	0,004%	6,32%
Qingling Motors H	CN	CNE1000003Y4	184 300	62 531	131 314	128 189	0,015%	5,78%
Aviation Latecoere	FR	FR0000032278	3 800	26 241	90 139	124 121	0,044%	5,59%
Sartorius VZ (X)	DE	DE0007165631	1 870	-	216 430	229 214	0,020%	10,33%
Vishay Precision Group	US	US92835K1034	5 600	1 495	236 189	238 879	0,045%	10,76%
Iš viso:			949 180		1 501 217	1 400 721		63,11%
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			989 246		1 727 485	1 597 514		71,98%

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	59 035	VinaCapital Investment Management Ltd	132 307	105 190	KIS 5	4,74%
Iš viso:			59 035		132 307	105 190		4,74%

*„VinaLand“ Ltd investicija yra laikoma kolektyvinio investavimo subjektu, dėl to buvo perklasifikuota iš nuosavybės vertybinių popierių grupės prie kolektyvinio investavimo subjektų grupės. Atitinkamai koregavosi 4 ir 5 pastaba.

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								
Latecoere Warrants 2015-07-30	-	FR	Latecoere	EUR	663	4 555	2015-07-30	0,21%
Iš viso:						4 555		0,21%
Kitos išvestinės investicinės priemonės								
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	-	LT	„Swedbank“, AB	EUR	-	125 326	2012-07-03	5,65%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	-	LT	„Swedbank“, AB	EUR	-	(37 813)	2012-04-03	-1,70%
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	-	LT	„Swedbank“, AB	EUR	-	(12 269)	2012-01-03	-0,55%
Išankstinis valiutų sandoris USD už EUR	-	LT	„Swedbank“, AB	USD	-	10 931	2012-01-03	0,49%
Susitarimas dėl apsikeitimo FI: Samchully CO Ltd.	-	LT	UAB FMJ Orion Securities	KRW	-	144 977	2012-01-11	6,53%
Susitarimas dėl apsikeitimo FI: Samchully (dvd)	-	LT	UAB FMJ Orion Securities	USD	-	3 047	2012-01-11	0,14%
Iš viso:						234 199		10,56%
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:						238 754		10,77%

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, Lt		Dalis GA, %
Pinigai								
„Swedbank“, AB				EUR		32 461		1,46%
„Swedbank“, AB				LT		188 113		8,48%
„Swedbank“, AB				USD		68 145		3,07%
Iš viso pinigų:						288 719		13,01%

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra rinkos vertė, Lt	Dalis GA, %
Kitos priemonės			
Gautina suma	Akcijos ITT Corp. CMN Stock dividendai	162	0,01%
Gautina suma	Akcijos Xylem Inc. dividendai	359	0,02%
Gautina suma	Akcijos Exelis Inc. dividendai	367	0,02%
Iš viso kitų priemonių:		888	0,05%

4. Investicijų paskirstymas

Investicijų paskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 614 790	79,5%	1 597 514	72,0%
Kitos priemonės*	332 426	10,1%	343 944	15,5%
Pinigai	363 549	11,0%	288 719	13,0%
Gautina suma*	-	-	888	0,0%
Iš viso:	3 310 765	100,6%	2 231 065	100,5%
Pagal sektorius				
Energetika**	538 173	16,4%	144 977	6,5%
Finansai	33 211	1,0%	118 546	5,3%
Gamyba**	112 658	3,4%	177 696	8,0%
Informacinės technologijos	516 770	15,7%	238 879	10,8%
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	195 359	5,9%	116 288	5,2%
Nekilnojamasis turtas	59 230	1,8%	105 190	4,7%
Telekomunikacijų paslaugos	863 102	26,2%	186 172	8,4%
Vartojimo prekės ir paslaugos	140 691	4,3%	412 054	18,6%
Kita**	851 571	25,9%	731 263	33,0%
Iš viso:	3 310 765	100,6%	2 231 065	100,5%
Pagal valiutas				
LTL***	59 774	1,8%	268 618	12,1%
EUR***	1 615 175	49,1%	581 883	26,2%
USD***	1 252 710	38,1%	915 789	41,3%
Kita valiuta	383 106	11,6%	464 775	20,9%
Iš viso:	3 310 765	100,6%	2 231 065	100,5%
Pagal geografinę zoną****				
Lietuva	605 474	18,4%	571 687	25,8%
Kitos Europos Sąjungos valstybės	1 141 446	34,7%	357 891	16,1%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	1 114 268	33,9%	728 475	32,8%
Kitos šalys	449 577	13,6%	573 012	25,8%
Iš viso:	3 310 765	100,6%	2 231 065	100,5%

*perklasifikavus „VinaLand“ Ltd investiciją iš nuosavybės vertybinių popierių prie KIS atitinkamai pasikoregavo 2011 m. gruodžio 31 d. investicijų paskirstymas pagal investavimo objektus. Taip pat buvo atskirai išskirta gautina suma.

**koregavosi 2011 m. gruodžio 31 d. investicijų paskirstymas pagal sektorių, „Samchully CO“ Ltd. investicija (145 tūkst. litų) buvo perklasifikuoti iš „Kita“ prie „Energetikos“ sektoriaus. Taip pat „Latecorere Warrants“ investicija (5 tūkst. litų) buvo perkelta iš „Kita“ prie „Gamybos“ sektoriaus.

*** koregavosi 2011 m. gruodžio 31 d. investicijų paskirstymas pagal valiutas, AB „Vilkyškių pieninė“ investicija (116 tūkst. litų) iš litų buvo perklasifikuota į eurus, nes akcija kotiruojama biržoje eurai. Prie USD valiutos buvo pridėtos 888 litų gautinos sumos.

**** koregavosi 2011 m. gruodžio 31 d. investicijų paskirstymas pagal šalis. 888 litų gautinos sumos buvo pridėtos prie „Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada“ grupės. Investicija „Samchully CO“ Ltd. ir su ja susiję dividendai (148 tūkst. litų) buvo perkelti iš „Lietuva“ prie „Kitos šalys“ grupės. „Aviation Latecoere“ investicija (124 tūkst. litų) buvo perkelta iš „Kitos šalys“ prie „Kitos Europos Sąjungos valstybės“.

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

Investicijos	Pokytis (2012-01-01 – 2012-12-31)					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2012-12-31
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 597 514	1 629 452	(943 283)	727 278	(396 171)	2 614 790
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	105 190	-	-	-	(45 960)	59 230
Išvestinės finansinės priemonės	238 754	1 553 445	(1 587 501)	175 072	(106 574)	273 196
Nekilnojamojo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	1 941 458	3 182 897	(2 530 784)	902 350	(548 705)	2 947 216

* Vertės padidėjimas apima investicijų pardavimo pelną (128 817 Lt) ir teigiamą investicijų vertės pokytį (773 533 Lt).

Vertės sumažėjimas apima investicijų pardavimo nuostolius (373 818 Lt) ir neigiamą investicijų vertės pokytį (174 887 Lt).

Investicijos	Pokytis (2011-01-01 – 2011-12-31)					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011-12-31
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai**	1 472 142	1 773 664	(1 477 004)	293 153	(464 441)	1 597 514
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos**	183 538	46 496	(65 794)	-	(59 050)	105 190
Išvestinės finansinės priemonės	263 308	202 206	(162 300)	78 364	(142 824)	238 754
Nekilnojamojo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	1 918 988	2 022 366	(1 705 098)	371 517	(666 315)	1 941 458

* Vertės padidėjimas apima investicijų pardavimo pelną (270 315 Lt) ir teigiamą investicijų vertės pokytį (101 202 Lt).

Vertės sumažėjimas apima investicijų pardavimo nuostolius (161 955 Lt) ir neigiamą investicijų vertės pokytį (504 360 Lt).

** perklasifikavus „VinaLand“ Ltd investiciją iš nuosavybės vertybinių popierių prie KIS atitinkamai pasikoregavo 2011 m. gruodžio 31 d. investicijų vertės pokytis per ataskaitinį laikotarpį.

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai)

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis 2012-01-01 – 2012-12-31		Praėję finansiniai metai 2011-01-01 – 2011-12-31	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai*	128 817	278 277	194 217	153 160
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos*	-	-	-	8 795
Kitos investicijos	-	95 541	76 098	-
Iš viso:	128 817	373 818	270 315	161 955

* perklasifikavus „VinaLand“ Ltd investiciją iš nuosavybės vertybinių popierių prie KIS atitinkamai pasikoregavo 2011 m. gruodžio 31 d. investicijų pardavimo rezultatų paskirstymas.

7. Išvestinės finansinės priemonės

Kadangi didelę Fondo investicinių priemonių portfelio dalį (38,1 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 2012-12-31
Perka EUR – parduoda USD	2013-04-08	1,3225	2 202	-	2 202
Perka EUR – parduoda USD	2013-07-09	1,266	12 309	32 054	44 363
Iš viso:	-	-	14 511	32 054	46 565

Per ataskaitinį laikotarpį buvo pasirašytas susitarimas dėl apsikeitimo „Samchully CO“ Ltd., kuriuo UAB „FMĮ Orion Securities“ įsipareigoja perduoti finansines priemones arba išmokėti finansinių priemonių užbaigimo vertę (parduotų finansinių priemonių tikroji vertė sandorio dieną). Sandorio užbaigimo metu taip pat bus išmokėti priskirti dividendai.

Apsikeitimo sandoris	Galiojimo terminas	Tikroji vertė 2012-12-31
Samchully CO Ltd	2013-01-11	209 204
Samchully CO Ltd (dvd)	2013-01-11	7 241
Iš viso:		216 445

Fondas turi „Latecoere Warrants“ opcional.

Pasirinkimo sandoris	Galiojimo terminas	Tikroji vertė 2012-12-31
Latecoere Warrants	2015-07-30	10 186
Iš viso:		10 186

8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Lt) 2012-12-31	Atlygis už paslaugą (Lt) 2011-12-31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
„Swedbank“, AB	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	6 846	9 732	„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 2012 m. sudaro 57 928 litus, 2011 m. sudaro 41 802 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“.

Koregavosi 2011 m. gruodžio 31 d. investicijų klasifikavimas. Grynujų aktyvų ataskaitoje iš „Nuosavybės vertybinių popierių“ buvo perklasifikuota 105 tūkst. litų į „Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos“. Dėl šio perklasifikavimo koregavosi atitinkamai 3, 4, 5 bei 6 pastaba.

Atlikti 2011 m. gruodžio 31 d. investicijų pagal investavimo objektus, sektorius, valiutas bei geografinę zoną perklasifikavimai 4 pastaboje (žr. 4-ą pastabą).

18 pastaboje keitėsi 2011 m. gruodžio 31 d. PAR rodiklis. Dėl klaidingo praėjusių metų paskaičiavimo rodiklis iš -36,19 % keitėsi į 116,72 %.

Visi aukščiau paminėti koregavimai neturėjo įtakos grynujų 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“. **Nebuvo.**

15. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų 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 (akcijos) vertės pokytis*	15,43%	-11,55%	10,16%	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	11,83%	-2,11%	14,05%	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	23,89%	-13,90%	8,96%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	22,35%	-14,97%	7,61%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	12,08%	12,79%	9,63%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	7,59%	11,56%	10,10%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	49,16%	59,06%	66,64%	-
Indekso sekimo paklaida *	7,36%	13,10%	7,58%	-
Alfa rodiklis *	6,67%	-8,92%	-2,81%	-
Beta rodiklis *	0,73	0,99	0,97	-

* 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.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	4,00%	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	7,33%	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	5,14%	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	3,83%	-	-	-
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	11,49%	-	-	-

* 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 ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
2012-01-01 – 2012-12-31			
Už valdymą:			
nekestamas dydis	1,25% vidutinės metinės fondo GAV	31 157	1,25%
sėkmės mokestis	15% investicinio vieneto metinio prieaugio	11 717	0,47%
Depozitoriumui	0,2% vidutinės metinės fondo GAV	4 985	0,20%
Už sandorių sudarymą	iki 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	6 846	0,27%
Už auditą	iki 0,5% vidutinės metinės fondo GAV	6 050	0,24%
Kitos veiklos išlaidos			
Platinimo išlaidos	iki 3% nuo investuojamos sumos	15 054	0,60%
Bankinės išlaidos	iki 0,5% vidutinės metinės fondo GAV	122	0,00%
Valiutos keitimo išlaidos	-	3 332	0,13%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		42 313	1,70%
BIK % nuo vidutinės GAV*			1,70%
Visų išlaidų suma		79 263	3,18%
PAR (jei skaičiuojamas)*			171,16%
2011-01-01 – 2011-12-31			
Už valdymą:			
nekestamas dydis	1,25% vidutinės metinės fondo GAV	27 866	1,25%
sėkmės mokestis	15% investicinio vieneto metinio prieaugio	-	0,00%
Depozitoriumui	0,2% vidutinės metinės fondo GAV	4 464	0,20%
Už sandorių sudarymą	iki 2% nuo sudaryto sandorio vertės	9 732	0,44%
Už auditą	iki 0,5% vidutinės metinės fondo GAV	6 056	0,27%
Kitos veiklos išlaidos			
Platinimo išlaidos	iki 3% nuo investuojamos sumos	13 936	0,62%
Bankinės išlaidos	iki 0,5% vidutinės metinės fondo GAV	104	0,00%
Valiutos keitimo išlaidos	-	3 703	0,17%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		38 490	1,73%
BIK % nuo vidutinės GAV*			1,73%
Visų išlaidų suma		65 861	2,95%
PAR (jei skaičiuojamas)*			116,72%

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

2011 m. gruodžio 31 d. rodiklis dėl klaidos buvo perskaičiuotas iš (-36,19%) į (116,72%).

* 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.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	2 624 909	1 807 918
I.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	2 530 782	1 705 098
I.1.2.	Gautos palūkanos	245	278
I.1.3.	Gauti dividendai	45 718	102 542
I.1.4.	Kitos veiklos įplaukos	48 164	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(3 249 640)	(2 125 735)
I.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	(3 182 897)	(2 025 484)
I.2.2.	Išmokos, susijusios su valdymu	(30 489)	(28 181)
I.2.3.	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(35 949)	(72 070)
I.2.4.	Kitos išmokos	(305)	-
	Grynųjų pagrindinės veiklos pinigų srautai	(624 731)	(317 817)
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
II.1.	Bendrovės akcijų pardavimas	1 077 274	697 416
II.2.	Bendrovės akcijų įpirkimas	(381 149)	(440 913)
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	305	-
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
	Grynųjų finansinės veiklos pinigų srautai	696 430	256 503
III.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui	3 131	(3 703)
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	74 830	(65 017)
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	288 719	353 736
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	363 549	288 719

Direktorius
(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)

Prudentis Global 2013/05/10
(parašas, data)

Audrius Balaišis
(vardas ir pavardė)

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

Auša Montvydaitė 2013 05 10
(parašas, data)

Auša Montvydaitė
(vardas ir pavardė)