

INFORMACIJA APIE FONDĄ

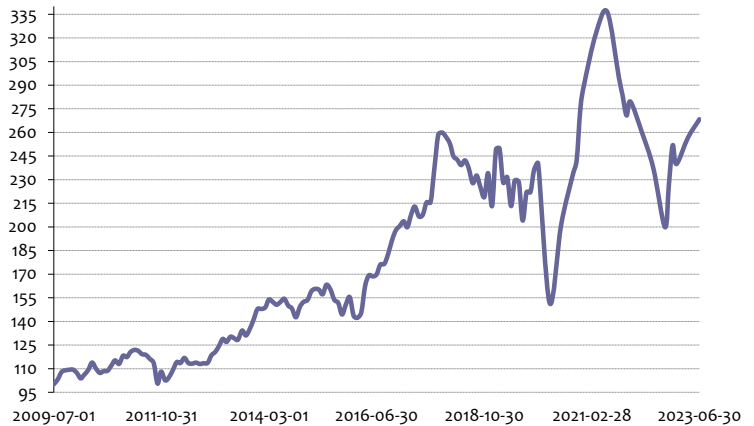
Veiklos pradžia	2009 m. liepos 1 d.
Valiuta	Euras
Fondo valdytojas	Audrius Balaišis
ISIN	LTIF00000344
Bloomberg	PRUGLOB LH
Minimali investicija (EUR)	3 000

GRĄŽA (EUR)*

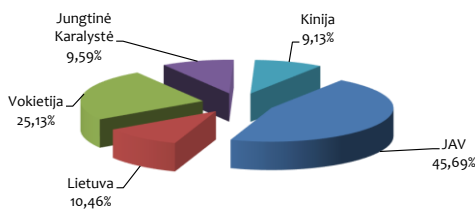
Grynųjų aktyvų vertė (GAV) **	2 094 587€
Vieneto vertė (NAV) **	268,35€
Pokytis per 3 mėn.	4,6%
Pokytis nuo metų pradžios	11,8%
Pokytis nuo įkūrimo	168,3%

* Investicijų istorinis pajamingumas negarantuoja panašaus pajamingumo ateityje
** 2023.06.30 dienai

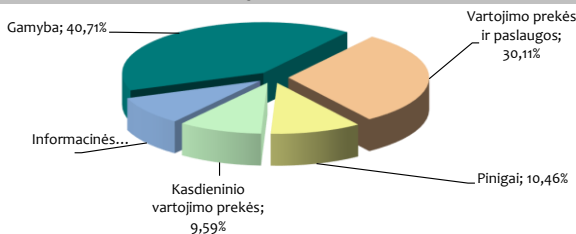
FONDO VIENETO VERTĖS POKYTIS NUO ĮKŪRIMO (EUR)



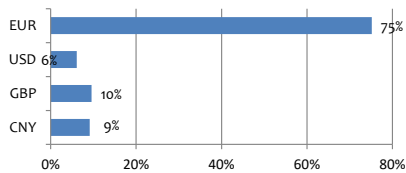
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS



SEKTORIŲ PASISKIRSTYMAS

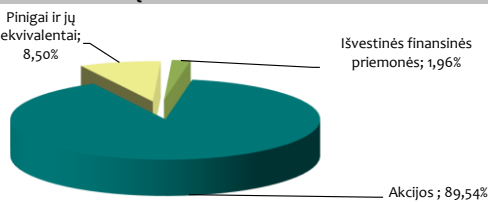


VALIUTŲ PASISKIRSTYMAS*



*Duomenys pateikti atsižvelgus į valiutų draudimo sandorių įtaką

KLASIŲ PASISKIRSTYMAS



FONDO VEIKLOS APŽVALGA

Fondo vieneto vertė per antrą 2023 metų ketvirtį paaugo 4,6%, o nuo metų pradžios kilo 11,8%.

Didžiąją dalį ketvirčio grąžos fondui uždirbo JAV lazerių įmonė Coherent. Po prastų pirmo ketvirčio rezultatų bei sumažintų ateinančių ketvirčių finansinių prognozių šios įmonės akcijos kaina nuo 38 USD ketvirčio pradžioje krito žemiau 28 USD. Tačiau po to sekė labai staigus ir ne visai paaiškinamas augimas iki beveik 60 USD. Iš dalies jis buvo sąlygotas keletos gerų Coherent paskelbtų naujienų – ilgalaikės silikono karbido tiekimo Mitsubishi Electric sutarties sudarymo bei naujo lazerio elektromobilių baterijų suvirinimui pristatymo. Taip pat prisidėjo ir rinkos analitikų vertinimai, jog Coherent bus vienas iš dirbtinio intelekto plėtros laimėtojų. Tačiau, mūsų vertinimu, toks didelis akcijos kainos kilimas per tokį trumpą laikotarpį buvo perdėtas ir mes pardavėme didelę dalį turėtų akcijų po 58,3 USD. Šį sprendimą taip pat įtakėjo ir labai išaugęs šios pozicijos svoris fondo portfelyje. Tačiau mes toliau išliekame labai optimistiškai nusiteikę dėl ilgalaikio šios įmonės perspektyvų.

Nepaisant gerų pirmo ketvirčio rezultatų bei paskelbtų ir aktyviai vykdomos įmonės išskaidymo į atskirus padalinius politikos, Alibaba akcijų kaina per ketvirtį smuko 18,4% ir neigiamai veikė bendrą fondo rezultatą. Manome, jog didelę įtaką turi neigiamas investuotojų požiūris į Kiniją.

Per ketvirtį pilnai pardavėme turėtą Volkswagen akcijų poziciją, tačiau išsigijome naują Porsche Automobil Holding poziciją. Iš esmės tai taip pat yra investicija į Volkswagen akcijas (pagrindinis Porsche holdingo turtas ir yra Volkswagen akcijos), tik ženkliai geresnėmis sąlygomis, nes, lyginant su turimų Volkswagen akcijų ir kito turto verte, Porsche akcijos kainuoja beveik dvigubai mažiau.

Reikšmingai padidinome fondo investicijas į JAV baldų gamintoją Hooker Furnishings bei JAV smulkios virtuvinės technikos lyderį Hamilton Beach Brands. Abiejų įmonių akcijos kainuoja ypač pigiai, lyginant su jų pačių istorinėmis vertėmis, konkurentais bei bendra akcijų rinka.

Ketvirčio pabaigoje aktyviai investuota 90% fondo turto.

TOP 5 POZICIJOS

KSB	Vokietija
Porsche Automobil Hold. SE (X)	Vokietija
Hooker Furniture Corp.	JAV
Vishay Precision Group Inc.	JAV
Hamilton Beach Brds Hldg Co. A	JAV