

## INFORMACIJA APIE FONDĄ

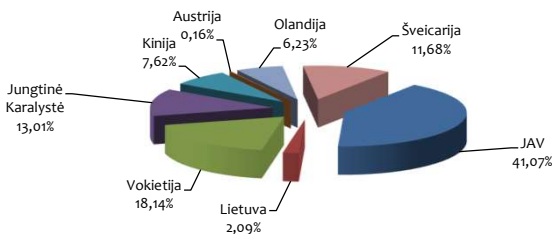
Veiklos pradžia	2009 m. liepos 1 d.
Valiuta	Euras
Fondo valdytojas	Audrius Balaišis
ISIN	LTIF00000344
Bloomberg	PRUGLOB LH
Minimali investicija (EUR)	3 000

## GRĄŽA (EUR)\*

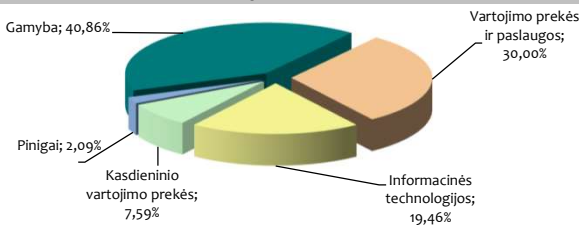
Grynųjų aktyvų vertė (GAV) **	2 305 628€
Vieneto vertė (NAV) **	295,38€
Pokytis per 3 mėn.	10,4%
Pokytis nuo metų pradžios	23,1%
Pokytis nuo įkūrimo	195,4%

\* Investicijų istorinis pajamingumas negarantuoja panašaus pajamingumo ateityje  
\*\* 2023.12.29 diena

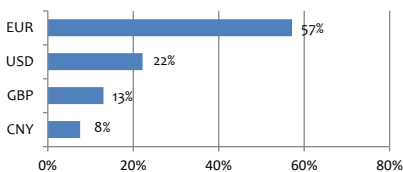
## GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS



## SEKTORIŲ PASISKIRSTYMAS

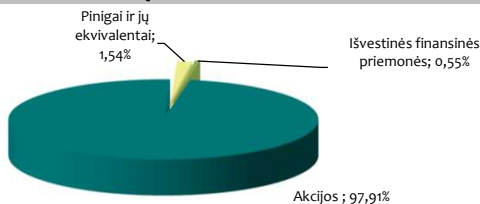


## VALIUTŲ PASISKIRSTYMAS\*

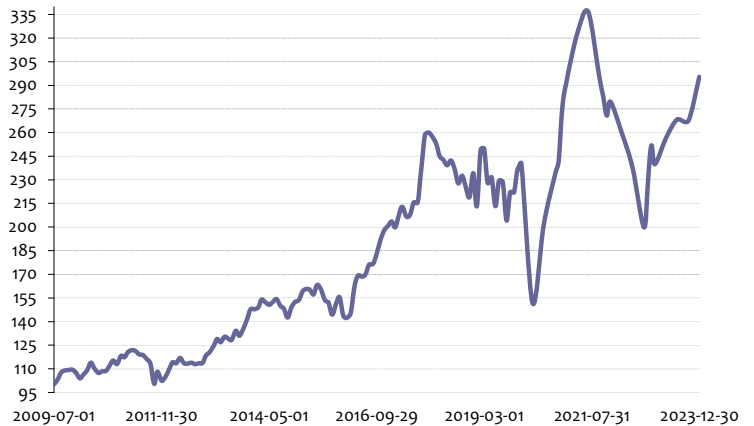


\*Duomenys pateikti atsižvelgus į valiutų draudimo sandorių įtaką

## KLASIŲ PASISKIRSTYMAS



## FONDO VIENETO VERTĖS POKYTIS NUO ĮKŪRIMO (EUR)



## FONDO VEIKLOS APŽVALGA

Fondo vieneto vertė per ketvirtį 2023 metų ketvirtį kilo 10,4%, o per kalendorinius 2023 metus paauogo 23,1%. Metinis fondo rezultatas ženkliai pranoko palyginamuosius indeksus (pasaulinių akcijų indekso MSCI World vertė eurais praėjusiais metais ūgtelėjo 17,6%).

Trečio ketvirčio fondo vertės augimą siejame ne tik su neblogais mūsų turimų įmonių paskelbtais trečio ketvirčio veiklos rezultatais, tačiau ir su sparčiai pagerėjusiu investuotojų sentimentu mažų ir vidutinių įmonių atžvilgiu. To priežastis - JAV centrinio banko indikacijos, jog palūkanų kėlimo etapas baigtas, taip pat investuotojų tikėjimas, jog JAV nebus recesijos, o, infliacijai slopstant, centrinis bankas 2024 metais gerokai sumažins palūkanų normas. Pagyvensim - pamatysim, ar taip bus iš tikro.

Pagerėjusią investuotojų nuotaiką labai gerai atspindi didžiausios fondo investicijos - JAV smulkios virtuvinės įrangos gamintojos - Hamilton Beach Brands akcijų kainos elgesys. Jos ketvirčio rezultatai buvo neblogi, tačiau iš karto po jų paskelbimo (2023/11/01) kaina stipriai nekilo. Tačiau vėliau nuosekliai, tolygiai kilo nuo 12,69 USD iki 17,49 USD ketvirčio pabaigoje. Aišku, mes labai tikimės, jog investuotojai pastebės ne tik šią, bet ir kitas mūsų turimas, bei, mūsų nuomone, nepelnytai nuvertintas įmones.

Kitos turimos įmonės, per ketvirtį uždirbusios fondui didelę teigiamą grąžą, buvo JAV baldų įmonė Hooker Furnishings, JAV fotonikos įmonė Coherent ir nauja fondo investicija - Šveicarijos lustų gamintoja u-blox.

Per ketvirtį fondas šiek tiek mažino savo turimas dideles pozicijas, bei investavo į dvi naujas įmones - jau minėtą u-blox bei Olandijoje registruotą JAV kotiruojamą žemės ūkio ir statybinės technikos gamintoją CNH Industrial (žinomą savo Case bei New Holland prekių ženklais). Manome, jog abi įmonės kainuoja žymiai mažiau, nei tikroji jų vertė.

Ketvirčio pabaigoje aktyviai investuota 98% fondo turto.

## TOP 5 POZICIJOS

Hamilton Beach Brds Hldg Co. A	JAV
u-blox Holding AG	Šveicarija
Coherent Corp.	JAV
Hooker Furniture Corp.	JAV
KSB	Vokietija

Fondo valdytojai siėdami Fondo tikslų neapsiriboja viena turto klase, pvz. akcijomis, o priklausomai nuo padėties pasaulinėse finansų rinkose stengiasi išnaudoti įvairių rinkų ir jų instrumentų teikiamomis ūdžrabi galimybėmis; tokiu būdu Fondas skirtingais momentais gali būti investavęs ženkliai savo portfelio dalį į akcijas, arba obligacijas, arba pinigų rinkos priemones. Siėkdamas investavimo tikslų Fondas nenustato jokių specialių apribojimų, naudojantį ex-ante investicinių priemonių svoriams portfelyje nustatyti, išskyrus teisės aktų numatytus apribojimus, nurodytus Fondo taisyklėse; tačiau Fondas diversifikuos savo investicijas kiek tai bus protinga. Asmuo, investuodamas į Fondą, be kitų tikslų turėtų siėkti savo asmeninio finansinio portfelio diversifikacijos ūž Lietuvos Respublikos ribų, nes Fondas daugiausia investuos į ūžsienio regionų finansinius instrumentus; tipinis Fondo investuotojas turi galėti prisiiėmti aukštą tokios investicijos ekonominę riziką neribotam laikui.