

Į PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS INVESTUOJANČIO
ATVIRO SPECIALIOJO INVESTICINIO FONDO
PRUDENTIS GLOBAL VALUE FUND
2013 M. METINĖ ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Investicinio fondo duomenys.

Pavadinimas: Į perleidžiamuosius vertybinius popierius investuojantis atviras specialusis investicinis fondas Prudentis Global Value Fund
Teisinė forma: Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Vertybinių popierių komisijos pritarimo fondo sudarymo dokumentams data: 2009 m. birželio 26 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.

Nuo 2013 m. sausio mėn. 1 d. iki 2013 m. gruodžio mėn. 31 d.

3. Valdymo įmonės duomenys.

Pavadinimas: UAB „Prudentis“
Įmonės kodas: 300081998
Buveinė: Odminių g. 8, 01122 Vilnius, Lietuva
Telefonų numeris: +370 5 246 83 78
Fakso numeris: +370 5 212 32 69
El. paštas: info@prudentis.lt
Internetinės svetainės adresas: www.prudentis.lt
Veiklos licencijos numeris: VĮK-009
Fondo valdytojai (asmens, priimančios investicinius sprendimus): valdymo įmonės direktorius Audrius Balaišis ir valdymo įmonės direktoriaus pavaduotojas Gediminas Būda

4. Depozitoriumo duomenys.

Depozitoriumo pavadinimas: „Swedbank“, AB
Įmonės kodas: 112029651
Buveinė: Konstitucijos pr. 20A, 03502 Vilnius, Lietuva
Telefonų numeris: +370 5 268 42 29
Fakso numeris: +370 5 268 41 70

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

5. Grynųjų aktyvų, investicinių vienetų skaičius ir vertė.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius bei vertė.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. INVESTICINIO FONDO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš fondo turto.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius.

-

10. Pavyzdys apie mokesčių įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai.

Sakykime, kad į fondą buvo investuota 10.000 Lt, ir kad metinė investicijų grąža - 5%. Tuomet, esant dabartiniam atskaitymų lygiui, investuotojas atgautų:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	171	540	946	2 154
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	10 329	11 036	11 817	14 135

IV. INFORMACIJA APIE FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ**11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis.**

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, išskyrus nurodytus 11 punkte.

-

14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių aprašymas.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

15. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

-

16. Ar fondo turimas investicinių priemonių portfelis atitinka fondo investavimo strategiją:

Fondo turimas investicinių priemonių portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. 2013 m. gruodžio 31 d. 80,91 proc. grynujų aktyvų buvo investuota į užsienio rinkose kotiruojamus nuosavybės vertybinius popierius, 13,28 proc. - pinigai banko sąskaitose.

17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėję didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

2013 metais pagrindiniai centriniai bankai toliau palaikė mažas trumpalaikes palūkanų normas. Be to, atsirado pirmieji tvaresnio ekonomikos atsigavimo požymiai JAV. Europos Sąjungos centrinis bankas ir vyriausybės bent jau išoriškai stabilizavo finansinę ir ekonominę padėtį regione. Reaguodamos į tai, tų šalių finansinių priemonių rinkose gana ženkliai kilo finansinių aktyvų kainos. Tuo pat metu nemaža dalis investuotojų atitraukė ir atitraukia investicijas iš „besivystančių šalių“ finansinių rinkų. Nors bendras finansinių priemonių kainų lygis išsivysčiusiose pasaulio rinkose yra jau gana aukštas, mažesni investuotojai, tokie kaip mūsų fondas, dar gali rasti patrauklių investavimo galimybių jose ir atpigusiose besivystančiose rinkose.

V. FONDO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI**18. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas:**

70% MSCI World TR Index (EUR) + 15% Iboxx Sovereigns Eurozone TR Index + 15% Iboxx EUR Investment Grade Corporate All TR Index.

Fondo lyginamasis indeksas yra sudėtinis, jo grąža yra skaičiuojama eurais. Jį sudaro dvejios turto klasės - akcijos ir obligacijos, kur akcijų dalis yra 70%, o obligacijų 30% (15% + 15%) svorio bendrame sudėtiniame lyginamajame indekse. Akcijų dalies grąžą reprezentuoja MSCI World Total Return (EUR) indeksas, apimantis didžią pasaulinės akcijų rinkos kapitalizacijos dalį. Obligacijų indekso dalį sudaro du obligacijų indeksai vienodu svoriu (po 15%), reprezentuojantys skirtingų trukmių euro zonos valstybių vyriausybinių skolos vertybinių popierių ir skirtingų trukmių euro zonos įmonių investicinio reitingo skirtingų trukmių skolos vertybinių popierių bendrą grąžą. Šias dvi obligacijų klases reprezentuoja Iboxx šeimos indeksai: Iboxx Sovereigns Eurozone Total Return Index ir Iboxx EUR Investment Grade Corporate Total Return Index. Visos lyginamojo indekso sudedamosios dalys nurodo grąžą eurais.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai.

Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 17 pastaboje.

20. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (šie rodikliai apskaičiuojami kaip geometriniai atitinkamų metinių rodiklių vidurkiai). Informacija pateikta ataskaitos aiškinamojo rašto 17 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką.

VI. FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

2013 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2013-12-31	2012-12-31
A.	TURTAS		6 505 299	3 310 765
I.	PINIGAI	3	776 676	363 549
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	69 714	32 054
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	5 359 394	2 674 020
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3	5 154 061	2 614 790
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3	205 333	59 230
V.	GAUTINOS SUMOS		209 468	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		209 468	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	3, 6	90 047	241 142
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	3, 6	90 047	241 142
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		135 479	21 055
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		1 676	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	18	125 333	14 998
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		8 470	6 057
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		6 369 820	3 289 710

2013 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2013-12-31	2012-12-31
I.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	3 289 710	2 219 502
II.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		4 582 482	1 062 220
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		300	245
II.5.	Dividendai		57 784	44 829
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	1 416 758	727 278
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	3 131
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5, 6	112 535	175 072
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		568	48 164
	PADIDĖJO IŠ VISO:		6 170 427	2 060 939
III.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		2 464 930	381 149
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5, 6	322 770	442 131
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		9 419	-
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5, 6	31 243	106 574
III.6.	Valdymo sąnaudos:		261 955	60 877
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		228 247	42 874
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		9 341	4 985
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	15 790	6 846
III.6.4.	Audito sąnaudos		8 470	6 050
III.6.5.	Kitos sąnaudos		107	122
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		3 090 317	990 731
IV.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	6 369 820	3 289 710

23.3. Aiškinamasis raštas:

23.3.1. Bendroji dalis:

1. Investicinio fondo duomenys.

Pavadinimas: Į perleidžiamuosius vertybinius popierius investuojantis atviras specialusis investicinis fondas Prudentis Global Value Fund

Teisinė forma: Investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Vertybinių popierių komisijos pritarimo fondo sudarymo dokumentams data: 2009 m. birželio 26 d.

2. Valdymo įmonės duomenys.

Pavadinimas: UAB „Prudentis“
Įmonės kodas: 300081998
Buveinė: Odminių g. 8, 01122 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: +370 5 246 83 78
Fakso numeris: +370 5 212 32 69
El. paštas: info@prudentis.lt
Internetinės svetainės adresas: www.prudentis.lt
Veiklos licencijos numeris: VĮK-009

3. Depozitoriumo duomenys.

Depozitoriumo pavadinimas: „Swedbank“, AB
Įmonės kodas: 112029651
Buveinė: Konstitucijos pr. 20A, 03502 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: +370 5 268 42 29
Fakso numeris: +370 5 268 41 70

4. Audito įmonės duomenys.

Pavadinimas: KPMG Baltics, UAB
Įmonės kodas: 111494971
Buveinė: Upės g. 21, LT-08128, Vilnius, Lietuva
Telefono numeris: +370 5 210 26 00
Fakso numeris: +370 5 210 26 59

23.2.2. Apskaitos politika:

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansinę atskaitomybę, 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 šioje finansinėje atskaitomybėje visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. Nuo 2002 m. vasario mėn. 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo metinė finansinė ataskaita turi būti sudaroma per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

2. Investavimo politika

Fondo tikslas - siekti didesnio nei vidutinis ilgalaikio Fondo absoliutaus vieneto 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, lyginant 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 nekilnojamą 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 vienus 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. nelistinguojami 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 trumpajame laikotarpyje.

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 apsaugoti 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 2013 m. gruodžio 31 d. ir 2012 m. gruodžio 31 d.:

		2013-12-31	2012-12-31
		Fondo vertės pasikeitimas, %	
Lyginamojo indekso padidėjimas	+1 %	0,85	0,73
Lyginamojo indekso sumažėjimas	-1 %	-0,85	-0,73

2013 m. gruodžio 31 d. gauta Fondo beta reikšmė yra 0,85, kas atspindi, jog 1 proc. Fondo lyginamojo indekso pokytis vidutiniškai lemia 0,85 proc. 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 stabilaus 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 vadovaujamosi 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 2013 m. gruodžio 31 d. ir 2012 m. gruodžio 31 d. (jautrumo analizė atlikta remiantis kiekvienos valiutos svoriu portfelyje):

USD nuvertėjo, %	2013	2012
	Poveikis grynesiems aktyvams*	Poveikis grynesiems aktyvams*
5 %	-0 %	-0 %
10 %	-0 %	-0 %
15 %	-0 %	-0 %

USD vertė padidėjo, %	2013	2012
	Poveikis grynesiems aktyvams*	Poveikis grynesiems aktyvams*
5 %	0 %	0 %
10 %	0 %	0 %
15 %	0 %	0 %

*JAV doleris (USD) valiuta yra apdrausta naudojant išankstinius valiutų keitimo sandorius. USD valiutos svoris portfelyje pastoviai kinta, todėl yra numatytas +10 ir -10 proc. dydžio leistinas neapdraustas USD pozicijos intervalas. Tačiau strateginis USD valiutos draudimo tikslas yra 100 proc. apsidraudimas nuo šios valiutos pokyčio.

RSD* vertė padidėjo, %	2013	2012
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	0,0255 %	0,0515 %
10 %	0,051 %	0,103 %
15 %	0,0765 %	0,1545 %

RSD* vertė nuvertėjo, %	2013	2012
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	-0,0255 %	-0,0515 %
10 %	-0,051 %	-0,103 %
15 %	-0,0765 %	-0,1545 %

*RSD - Serbijos dinaras.

HKD* vertė padidėjo, %	2013	2012
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	0,1305 %	0,2145 %
10 %	0,261 %	0,429 %
15 %	0,3915 %	0,6435 %

HKD* vertė nuvertėjo, %	2013	2012
	Poveikis grynesiems aktyvams	Poveikis grynesiems aktyvams
5 %	-0,1305 %	-0,2145 %
10 %	-0,261 %	-0,429 %
15 %	-0,3915 %	-0,6435 %

*HKD - Honkongo doleris.

KRW vertė padidėjo, %	2013	2012
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	-	0,321 %
10 %	-	0,642 %
15 %	-	0,963 %

KRW vertė nuvertėjo, %	2013	2012
	Poveikis gryniesiems aktyvams	Poveikis gryniesiems aktyvams
5 %	-	-0,321 %
10 %	-	-0,642 %
15 %	-	-0,963 %

2013 m. investicija, kurios valiuta Pietų Korėjos vonas (KRW), buvo parduota, todėl šios valiutos poveikio gryniesiems aktyvams 2013 m. nėra.

3.4. Palūkanų normos rizika

Rizika, kad atsiras nuostolių dėl palūkanų normų svyravimo. Fondas atsižvelgs į palūkanų normų kitimo tendencijas ir atitinkamai alokuos 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 patirti nuostoliai. 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 vykdoma 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 veiksnių, 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 gražos 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 nelistinguojamus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones 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 konsoliduotą finansinę atskaitomybę, 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

Skaičiuojant 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.

Skaičiuojant 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 teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

Įsipareigojimai (ar jų dalis) nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t.y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami 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 reguliuojamos rinkose neprekiaujama, vertė.

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamos 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 apyvarčioje 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 tikslėnis 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 teikiamais 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.

Terminuoti 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 matematinės 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 perkainavus vertybinius popierius - vertės padidėjimo suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus vertybinius popierius ar emitentui juos išpirkus arba perkainavus - 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 - perkainuota 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 praeito 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 parametru. 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 grynujų aktyvų vertės.

8. Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo investicinis vienetas išreiškia dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

Vertė, tenkanti vienam Fondo investiciniam vienetai, apskaičiuojama Fondo grynujų aktyvų vertę padalinus 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.

3. PASTABOS

1 pastaba. Grynujų aktyvų vertė, vienetų skaičius ir vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje, prieš metus, prieš du metus.

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2013-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2013-12-31)	Prieš metus (2012-12-31)	Prieš du metus (2011-12-31)
Grynujų aktyvų vertė (GAV), Lt	3 289 710	6 369 820	3 289 710	2 219 502
Investicinio vieneto vertė, Lt	416,6991	510,6273	416,6991	361,0003
Investicinių vienetų skaičius	7 895	12 475	7 895	6 148

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	9 524	4 582 482	2 693	1 062 220
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	4 944	2 464 930	946	381 149

3 pastaba. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

2013.12.31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	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	www.lt.omxgroup.com	6,13 %	6,13 %
Iš viso:			72 000		345 556	390 305		6,13 %	6,13 %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Vishay Precision Group	US	US92835K1034	10 000	2 510	346 603	373 709	www.nyse.com	0,081 %	5,87 %
KRKA	SI	SI0031102120	2 810	0	512 673	582 142	www.ljse.si	0,008 %	9,14 %
Sartorius Stedim Biotech	FR	FR0000053266	1 150	3 971	437 970	483 832	www.bourse-de-paris.fr	0,007 %	7,60 %
Leoni NA (X)	DE	DE0005408884	1 100	0	134 528	206 350	www.deutsche-boerse.com	0,000 %	3,24 %
KSB VZ (X)	DE	DE0006292030	330	0	492 778	497 928	www.deutsche-boerse.com	0,038 %	7,82 %
NACCO Industries Inc. A	US	US6295791031	2 400	0	284 792	374 603	www.nyse.com	0,035 %	5,88 %
AIK Banka a.d. Nis	RS	RSAIKBE79302	716	37	85 331	33 100	www.belex.rs	0,008 %	0,52 %
Porsche Automobil Hold. SE (X)	DE	DE000PAH0038	1 500	0	352 704	391 858	www.morningstar.com	0,000 %	6,15 %
Hellenic Telecom Org.	GR	GRS260333000	17 000	0	243 595	567 606	www.ase.gr	0,003 %	8,91 %
Qingling Motors H	CN	CNE1000003Y4	225 000	72 779	149 196	168 846	www.hkex.com.hk	0,018 %	2,65 %
AOL Inc.	US	US00184X1054	7 000	176	451 864	819 048	www.nyse.com	0,007 %	12,86 %
II-VI Inc.	US	US9021041085	6 000	0	260 216	264 734	www.bloomberg.com	0,010 %	4,16 %
Iš viso:			275 006		375 250	4 763 756	www.nyse.com		74,8 %
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, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	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	www.londonstockexchange.com	KIS 5	3,22 %
Iš viso:			175 000		263 529	205 333			3,22 %
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			175 000		263 529	205 333			3,22 %

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Kitos išvestinės investicinės priemonės									
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	5 868	-	2014.02.10	0,09 %
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	40 084	-	2014.04.15	0,63 %
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB.	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	16 913	-	2014.04.15	0,27 %
Išankstinis valiutų sandoris EUR už USD	„Swedbank“, AB	LT	UAB „Prudentis“	EUR	-	16 615	-	2014.07.14	0,26 %
Susitarimas dėl aspikavimo FI: Samchully (dvd)	Samchully CO Ltd.		UAB FMĮ „Orion Securities“	USD		10 567			0,17 %
Iš viso:									
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:						90 047			1,42 %

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %		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									
Terminuoti indėliai				USD		30 870			0,48 %
Terminuoti indėliai				EUR		38 844			0,61 %
Iš viso terminuotų indėlių:						69 714			1,09 %

						Bendra rinkos vertė, Lt			
IŠ VISO:						6 433 909			

2012.12.31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
AB Vilkyškių Pieninė	LT	LT0000127508	46.000	46.000	212.831	195.359	www.lt.omxgroup.com	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	www.nyse.com	0,122%	15,71%
NACCO Industries Inc. A	US	US30162A1088	2.080	0	246.307	328.969	www.nyse.com	0,031%	10,00%
Hellenic Telecom Org.	GR	US57164Y1073	10.500	0	122.902	184.897	www.ase.gr	0,002%	5,62%
Vivendi S.A.	FR	US4509112011	7.000	0	334.266	409.675	www.bourse-de-paris.fr	0,001%	12,45%
Aviation Latecoere	FR	US98419M1009	3.800	26.241	90.139	102.472	www.bourse-de-paris.fr	0,044%	3,11%
Sartorius VZ (X)	DE	RS AIKBE79302	1.870	0	216.430	434.216	www.deutsche-boerse.com	0,020%	13,20%
AIK Banka a.d. Nis	RS	US00184X1054	701	36	85.038	33.211	www.belex.rs	0,008%	1,01%
AOL Inc.	US	CNE1000003Y4	3.480	91	133.403	268.530	www.nyse.com	0,004%	8,16%
Qingling Motors H	CN	KYG936361016	225.000	75.641	155.063	140.691	www.hkex.com.hk	0,018%	4,28%
Iš viso:			269.431		1.926.117	2.419.430			73,55%
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, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	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	www.londonstockexchange.com	KIS 5	1,80%
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			59.035		132.307	59.230			1,80%

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	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 apsikeitimo FI: Samchully CO Ltd.	Samchully CO Ltd.	LT	UAB FMĮ „Orion Securities“	KRW	690	209.204	-	2013.01.11	6,36%
Susitarimas dėl apsikeitimo FI: Samchully (dvd)	Samchully CO Ltd.	LT	UAB FMĮ „Orion Securities“	USD	-	7.241	-	2013.01.11	0,22%
Iš viso:						263.010			7,99%
Iš viso išvestinių investicinių priemonių:						273.196			8,30%

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %		Dalis GA, %
Pinigai									
"Swedbank", AB				EUR		231.804			7,05%
"Swedbank", AB				LTL		59.774			1,82%
"Swedbank", AB				USD		71.971			2,19%
Iš viso pinigų:						363.549			11,05%
Terminuoti indėliai									
Terminuoti indėliai				USD		30 870			0,48 %
Terminuoti indėliai				EUR		38 844			0,61 %
Iš viso terminuotų indėlių:						69 714			1,09 %

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra rinkos vertė, Lt	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės				
Iš viso kitų priemonių:				

		Bendra rinkos vertė, Lt	
IŠ VISO:		3 310 765	

4 pastaba. 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	5 154 061	80,9%	2 614 790	79,5 %
Kitos priemonės	365 094	5,7%	332 426	10,1 %
Pinigai	776 676	12,2%	363 549	11,0 %
Gautina suma	209 468	3,3%	-	-
Mokėtina suma	(1 676)	0,0%	-	-
Iš viso:	6 503 623	102,1%	3 310 765	100,6 %
Pagal sektorius				
Energetika*	374 603	5,9%	538 173	16,4 %
Finansai*	238 433	3,7%	33 211	1,0 %
Gamyba*	1 826 553	28,7%	112 658	3,4 %
Informacinės technologijos*	819 048	12,9%	516 770	15,7 %
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	390 305	6,1%	195 359	5,9 %
Nekilnojamasis turtas	-	0,0%	59 230	1,8 %
Telekomunikacijų paslaugos*	567 606	8,9%	863 102	26,2 %
Vartojimo prekės ir paslaugos	560 704	8,8%	140 691	4,3 %
Sveikatos apsauga	582 142	9,1%	-	-
Kita	1 144 229	18,0%	851 571	25,9 %
Iš viso:	6 503 623	102,1 %	3 310 765	100,6 %
Pagal valiutas				
LTL	627 520	9,9%	59 774	1,8 %
EUR	3 418 371	53,7%	1 615 175	49,1 %
USD	2 047 993	32,2%	1 252 710	38,1 %
Kita valiuta	409 739	6,3%	383 106	11,6 %
Iš viso:	6 503 623	102,1%	3 310 765	100,6 %
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	1 316 175	20,7%	605 474	18,4 %
Kitos Europos Sąjungos valstybės	2 729 716	42,9%	1 141 446	34,7 %
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	1 832 094	28,8%	1 114 268	33,9 %
Kitos šalys	625 638	9,8%	449 577	13,6 %
Iš viso:	6 503 623	102,1%	3 310 765	100,6 %

*Koregavosi 2012 m. gruodžio 31 d. investicijų pasiskirstymas pagal sektorius, „VinaLand“ investicija (59 tūkst. litų) buvo perklasifikuota iš „Gamyba“ prie „Finansų“ sektoriaus, investicija „AOL Inc“ (269 tūkst. litų) perklasifikuota iš „Telekomunikacinių technologijų“ prie „Informacinių technologijų“, o investicija „Vishay Precision Group“ (517 tūkst. litų) iš „Telekomunikacinių technologijų“ perklasifikuota prie „Gamybos“ sektoriaus.

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

Straipsniai	Pokytis, Lt					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2013.12.31)
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2012.12.31)	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 614 790	3 068 271	(1 617 418)	1 411 118	(322 700)	5 154 061
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	59 230	140 463	0	5 640	0	205 333
Išvestinės finansinės priemonės	273 196	123 387	(318 114)	112 535	(31 243)	159 761
Iš viso	2 947 216	3 332 121	(1 935 532)	1 529 293	(353 943)	5 519 155

*Vertės padidėjimas apima investicijų pardavimo pelną (626 763 litai) ir teigiamą investicijų vertės pokytį (902 530 litų).

Vertės sumažėjimas apima investicijų pardavimo nuostolius (13 204 litai) ir neigiamą investicijų vertės pokytį (340 739 litai).

Grynųjų aktyvų ataskaitoje Išvestinės finansinės priemonės ir su jomis susiję terminuoti indėliai rodomi atskiruose straipsniuose.

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Investicijos	Ataskaitinis laikotarpis (2013.01.01 - 2013.12.31)		Praėję finansiniai metai (2012.01.01 - 2012.12.31)	
	Pelnas	Nuostoliai	Pelnas	Nuostoliai
Nuosavybės vertybiniai popieriai	572 501	-	128 817	278 277
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-
Kitos investicijos	54 262	13 204	-	95 541
Iš viso:	626 763	13 204	128 817	373 818

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės ar jų grupės:

Kadangi didelę Fondo investicinių priemonių portfelio dalį (32,2 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 2013.12.31
Perka EUR - parduoda USD	2014-02-10	1,3569	5 868	21 580	27 448
Perka EUR - parduoda USD	2014-04-15	1,3085	40 084	17 264	57 348
Perka EUR - parduoda USD	2014-04-15	1,3085	16 913	0	16 913
Perka EUR - parduoda USD	2014-07-14	1,291	16 615	30 870	47 485
Iš viso:	-	-	79 480	69 714	149 194

Per ataskaitinį laikotarpį buvo pasirašytas susitarimas dėl apsikeitimo „Samchully CO“ Ltd. akcijomis, kuriuo UAB „FMJ 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 2013.12.31
Samchully CO Ltd (dvd)	2014-01-10	2 865
Samchully CO Ltd (dvd)	2014-01-10	7 702
Iš viso:		10 567

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos.

Tarpininkas	Sumokėtų mokesčių suma (Lt) 2013 m.	Sumokėtų mokesčių suma (Lt) 2012 m.	Paslaugos
„Swedbank“, AB	15 790	6 846	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai

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

-

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.

-

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį.

-

12 pastaba. 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.

Valdymo įmonei priskaičiuotas atlygis 2013 m. sudaro 228 247 litus, o 2012 m. sudaro 57 928 litus.

13 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo.

-

14 pastaba. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus, apibūdinimas.

-

15 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę.

-

16 pastaba. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos subjekto turtui ar įsipareigojimams.

-

17 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija:

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis	22,54 %	15,43 %	-11,55 %	
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	13,65 %	11,83 %	-2,11 %	
Metinė bendroji investicijų grąža	23,65 %	23,89 %	-13,90 %	
Metinė grynoji investicijų grąža	22,12 %	22,35 %	-14,97 %	
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹	9,30 %	12,08 %	12,79 %	
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	6,97 %	7,59 %	11,56 %	
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ²	54,21 %	49,16 %	59,06 %	
Indekso sekimo paklaida ³	7,95 %	7,36 %	13,10 %	
Alfa rodiklis ⁴	10,31 %	6,67 %	-8,92 %	
Beta rodiklis ⁵	0,85	0,73	0,99	

1. *Standartinis nuokrypis* - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

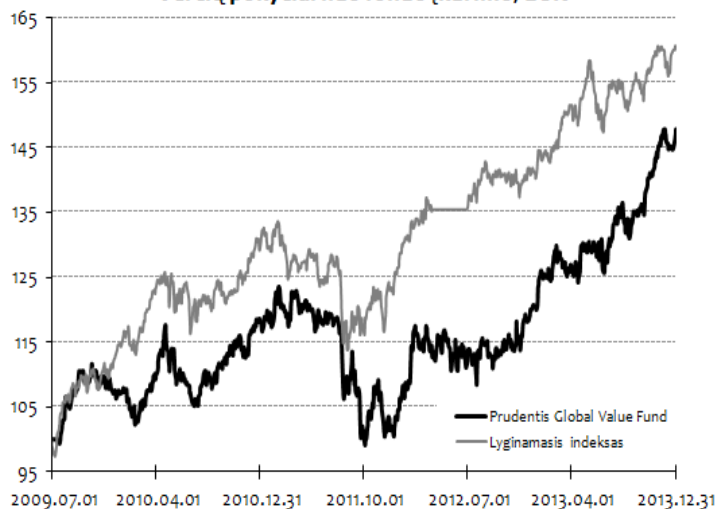
2. *Koreliacijos koeficientas* - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę.

3. *Indekso sekimo paklaida* - statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį.

4. *Alfa* - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp investicinio vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

5. *Beta* - rodiklis, parodantis kiek pasikeičia investicinio vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

Verčių pokyčiai nuo fondo įkūrimo, EUR



	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis	7,55 %	-	-	-
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis	7,55 %	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų grąža	9,67 %	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža	8,30 %	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	11,38 %	-	-	-

18 pastaba. Atskaitymai:

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma, Lt	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Valdymo mokestis:				
<i>nekintamas mokestis</i>	1,25 proc. vidutinės metinės fondo GAV	1,25 proc. vidutinės metinės fondo GAV	58 383	1,25 %
<i>sėkmės mokestis</i>	15 proc. investicinio vieneto metinio prieaugio	15 proc. investicinio vieneto metinio prieaugio	169 864	3,63 %
Depozitoriumo mokestis	0,25 proc. vidutinės metinės fondo GAV	0,2 proc. vidutinės metinės fondo GAV	9 341	0,20 %
Sandorių sudarymo išlaidos	iki 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	iki 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	15 790	0,34 %
Audito išlaidos	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	8 470	0,18 %
Kitos veiklos išlaidos:				
platinimo išlaidos	iki 3 proc. nuo investuotojo investuojamos sumos	iki 3 proc. nuo investuotojo investuojamos sumos	55 392	1,18 %
išlaidos bankinėms paslaugoms	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	iki 0,5 proc. vidutinės metinės fondo GAV	107	0,00 %
valiutos keitimo išlaidos	-	-	3 706	0,08 %
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK ¹ , suma			76 301	1,63 %
BIK % nuo GAV				1,63 %
Visų išlaidų suma			321 053	6,86 %
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR) ²				-38,05 % (171,16 %)

1. *Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK)* - procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. (Skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama). BIK pateikiamas tik metinėje ataskaitoje.

2. *Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR)* - rodiklis, apibūdinantis prekybos fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų. PAR pateikiamas tik metinėje ataskaitoje.

19 pastaba. Pinigų srautai:

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	1 784 640	2 624 909
I.1.1.	Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	1 725 994	2 530 782
I.1.2.	Gautos palūkanos	300	245
I.1.3.	Gauti dividendai	57 784	45 718
I.1.4.	Kitos veiklos įplaukos	562	48 164
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(3 535 038)	(3 249 640)
I.2.1	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	(3 330 445)	(3 182 897)
I.2.2	Išmokos, susijusios su valdymu	(173 740)	(30 489)
I.2.3	Išmokos, susijusios su administracinėmis ir bendrosiomis reikmėmis	(30 853)	(35 949)
I.2.4	Kitos išmokos	-	(305)
	<u>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</u>	(1 750 398)	(624 731)
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
II.1	Bendrovės akcijų pardavimas	4 637 874	1 077 274
II.2	Bendrovės akcijų išpirkimas	(2 464 930)	(381 149)
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	-	305
II.9	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
	<u>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</u>	2 172 944	696 430
III.	Valiutos kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui	(9 419)	3 131
IV.	<u>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</u>	413 127	74 830
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	363 549	288 719
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	776 676	363 549

23. Visas audito išvados tekstas.

Audito išvados tekstas pateikiamas audituotoje ataskaitoje.

24. Informacija apie fondo investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	PAJAMOS IŠ INVESTICINĖS VEIKLOS	
1.	Palūkanų pajamos	300
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	625.176
2.1.	Nuosavybės vertybinius popierius	526.334
2.2.	Vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	Įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	Finansines priemones	-
2.5.	Išvestines finansines priemones	41.058
2.6.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
2.7.	Kita	57.784
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	607.888
3.1.	Nuosavybės vertybinių popierių	562.014
3.2.	Vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierių	-
3.3.	Įmonių ne nuosavybės vertybinius popierių	-
3.4.	Finansinių priemonių	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių	40.234
3.6.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	5.640
3.7.	Kita	-
	PAJAMŲ IŠ VISO	1.233.364
II.	SĄNAUDOS	
1.	Veiklos sąnaudos:	321.053
1.1.	Atskaitymai už valdymą	283.639
1.2.	Atskaitymai depozitoriumui	9.341
1.3.	Mokėjimai tarpininkams	15.790
1.4.	Mokėjimai už auditą	8.470
1.5.	Kiti atskaitymai ir išlaidos	3.812
2.	Kitos išlaidos	0
	SĄNAUDŲ IŠ VISO	321.053
III.	GRYNOSIOS PAJAMOS	912.311
IV.	IŠMOKOS (DIVIDENDAI) INVESTICINIŲ VIENETŲ SAVININKAMS	-
V.	REINVESTUOTOS PAJAMOS	58.652

25. Kita reikšminga informacija apie fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos fondo turtui ar įsipareigojimams.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

26. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus.

VIII. INFORMACIJA APIE FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

27. Fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GAV (%)
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

IX. KITA INFORMACIJA

28. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie fondo veiklą.

X. ATSAKINGI ASMENYS

29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą, vardai, pavardės, adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

30. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

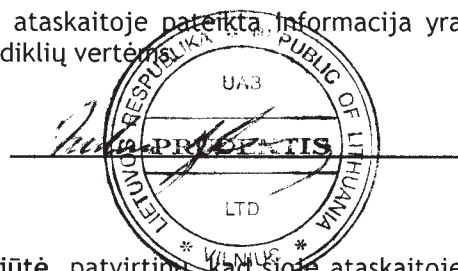
31. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą parengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

UAB „Prudentis“ direktorius Audrius Balaišis, tel.: (8 ~ 5) 243 11 44, faks.: (8 ~ 5) 212 32 69.

UAB „Prudentis“ vertybinių popierių apskaitininkė Giedrė Stankevičiūtė, tel.: (8 ~ 5) 243 11 46, faks.: (8 ~ 5) 212 32 69

Aš, UAB „Prudentis“ direktorius Audrius Balaišis, patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.



Aš, UAB „Prudentis“ vertybinių popierių apskaitininkė Giedrė Stankevičiūtė, patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'G. Stankevičiūtė', is written over a horizontal line.