

## INFORMACIJA APIE FONDĄ

Veiklos pradžia	2015 m. sausio 15 d.
Valiuta	EUR
Fondo valdytojai	Gediminas Būda
ISIN	LTIF00000567
Minimali investicija (EUR)	3.000

## GRAŽA (EUR)\*

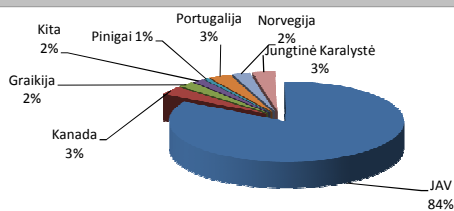
Grynųjų aktyvų vertė (GAV) **	471.471€
Vieneto vertė (NAV) **	91,47€
Pokytis per 3 mėn.	-2,45%
Pokytis nuo metų pradžios	-2,45%
Pokytis nuo įkūrimo	-8,53%
Lyginamojo indekso pokytis***	-4,94%

\* Investicijų istorinis pajamingumas neparaguoja panašaus pajamingumo ateityje

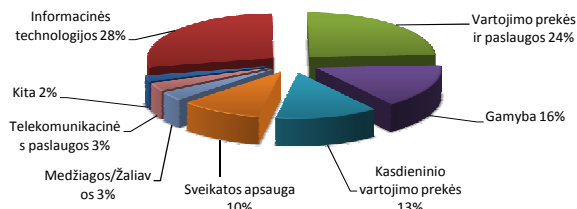
\*\* 2016.03.31 dienai

\*\*\* Pokytis nuo 2015.01.26, kada buvo įsigytos pirmosios Fondo investicijos

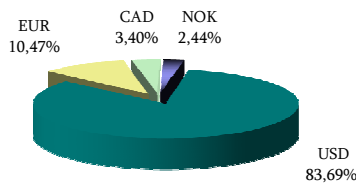
## GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS



## SEKTORIŲ PASISKIRSTYMAS

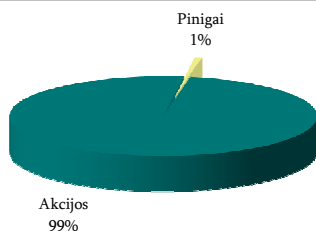


## VALIŲ PASISKIRSTYMAS\*

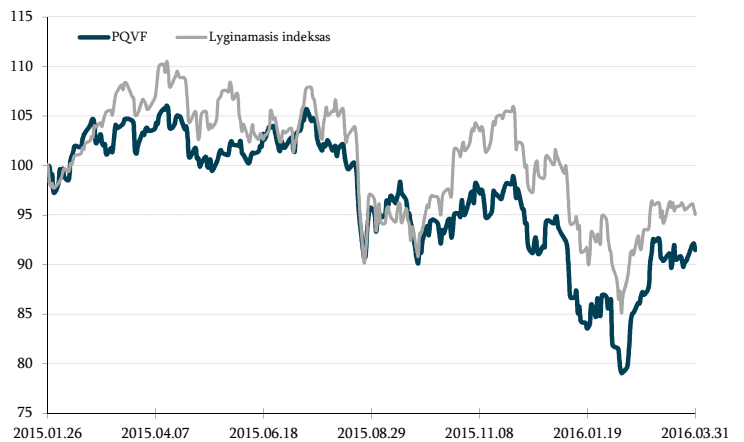


\*Duomenys pateikti atsižvelgus į valiūtų draudimo sandorių įtaką fondo valiūtų

## KLASIŲ PASISKIRSTYMAS



## VERČIŲ POKYČIAI NUO ĮKŪRIMO (EUR)



## FONDO VEIKLOS APŽVALGA

Pirmąjį 2016 m. ketvirtį fondo vieneto vertė nukrito -2,45%. Kiek geriau fondo 2016 m. pradžios graža atrodo palyginus su lyginamuoju indeksu, kurio vertė nukrito -5,51%.

2016 m. pirmasis ketvirtis pasižymėjo itin dideliais verčių svyravimais tarptautinėse akcijų rinkose. Fondo vieneto vertė taip pat neišvengė laikino kritimo, kai vienu momentu kainavo tik kiek daugiau nei 79 eurus. Įmonėms ketvirčio pabaigoje paskelbus 2015 m. veiklos rezultatus pasirodė, kad šie rezultatai yra visai geri, kad rinkos dalyviai panikuoja be reikalo, ir ketvirčio pabaiga pasižymėjo ženkliai akcijų rinkos atsigavimu.

Pagal investicinį planą ir Fondo strategiją, Fondo pozicijos pirmąjį metų mėnesį yra iš esmės perbalansuojamos. Pagal naujus pozicijų atrankos testo rezultatus, didžia dalimi buvo suformuotas naujas investicinis portfelis. Mums patiko, kad pozicijų antrąjoje Fonde liko apie 60% pozicijų, kurios buvo ir senajame portfelyje. Kodėl? Praeitų metų atskirų įmonių akcijų verčių kitimo rezultatai buvo tikrai nedžiuginantys, todėl tikime, kad portfelyje likusios pozicijos realizuos savo grąžos potencialą šiais metais. Parduota buvo 11 pozicijų, įsigyta 11 naujų įmonių akcijų. Naujos kompanijos tikrai yra įdomios, į Fondo portfelį pateko tokios įmonės kaip Apple, GoPro, Michael Kors Holdings Ltd. ir kt.

Balandžio mėnesį yra numatytas antrasis pozicijų rebalansavimo etapas, kai į investicinį portfelį bus atrinktos Europos zonos įmonės.

Nuo 2016m. pradžios buvo atsakyta užsienio valiutos (tiksliau JAV dolerio) vertės kritimo rizikos automatinio draudimo, tad pirmąjį 2016m. ketvirtį Fondas baigė be jokių užsienio valiutos rizikos draudimo sandorių sutarčių.

Šiuo metu portfelyje yra 33 pozicijos, didžiausią svorį turi Informacinių technologijų sektorius (28%), po jo seka vartojimo prekių ir paslaugų (24%) bei gamybos (16%) sektorių įmonės.

Pateikiame statistinius fondo ir lyginamojo indekso duomenis, panaudojus paskutinių 12 mėnesių pabaigos fondo vieneto ir lyginamojo indekso verčių pokyčių duomenis:

	PQVF	Lyginamasis indeksas
Dispersija (Volatility)	18,63%	19,96%
Beta	0,64	
Alpha	-4,10%	
R2	0,48	
Koreliacija	69,04%	

## TOP 5 POZICIJOS

Michael Kors Holdings Ltd	JAV
Argan Inc.	JAV
InterDigital Inc. (Pa.)	JAV
Brocade Communicat.Systems Inc	JAV
Corus Entertainment Inc. B	Kanada