

INFORMACIJA APIE FONDĄ

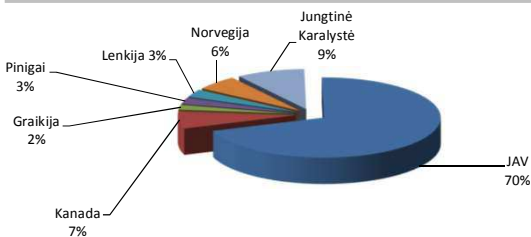
Veiklos pradžia	2015 m. sausio 15 d.
Valiuta	EUR
Fondo valdytojai	Gediminas Būda
ISIN	LTIF00000567
Minimali investicija (EUR)	3 000

GRAŽA (EUR)*

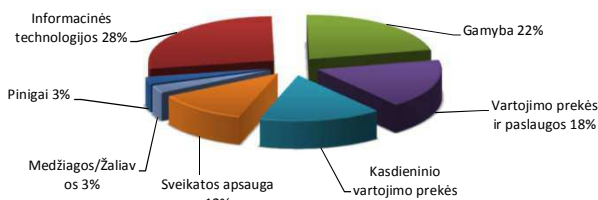
Grynujų aktyvų vertė (GAV) **	538 877€
Vieneto vertė (NAV) **	104,55€
Pokytis per 3 mėn.	7,62%
Pokytis nuo metų pradžios	11,50%
Pokytis nuo įkūrimo	4,55%
Lyginamojo indekso pokytis***	9,13%

* Investicijų istorinis pajamingumas neparaguoja panašaus pajamingumo ateityje
** 2016.12.30 dienos
*** Pokytis nuo 2015.01.26, kada buvo įsigytos pirmosios Fondo investicijos

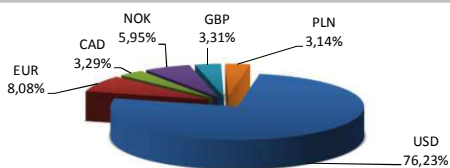
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS



SEKTORIŲ PASISKIRSTYMAS

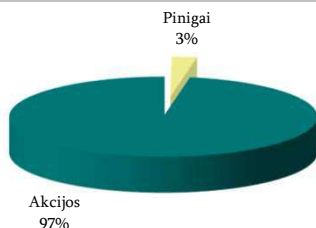


VALIUTŲ PASISKIRSTYMAS*

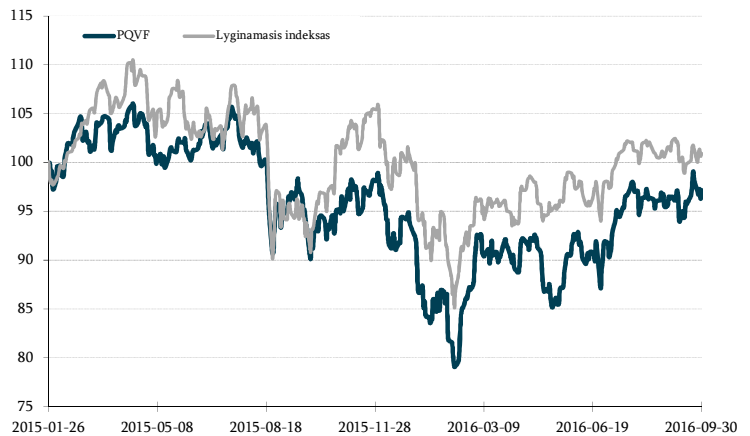


*Duomenys pateikti atsivėlusius į valiutų draudimo sandorių įtaką fondo valiutų

KLASIŲ PASISKIRSTYMAS



VERČIŲ POKYČIAI NUO ĮKŪRIMO (EUR)



FONDO VEIKLOS APŽVALGA

Ketvirtas 2016 m. ketvirtis fondui buvo sėkmingas, fondo vieneto vertė pakilo 7,62%. Lyginamasis indeksas per tą patį laikotarpį pakilo 8,12%.

Ketvirtas metų ketvirtis tarptautinėse finansų rinkose baigėsi visai kitaip, nei kad buvo tikėtasi. D. Trumpo išrinkimas atvirkščiai visų, tuo pačiu ir mūsų, prognozęms, sukėlė investuotojų optimizmo bangą, kas pakėlė pasaulines akcijų vertes per ketvirtį vidutiniškai 8-10%. JAV prezidento rinkimų baigtis yra eilinis įrodymas, kokia sudėtinga yra makroekonominė prognozė, ir dar mažiau nuspėjama su šiais makropolitiniais įvykiais susijusi finansinių rinkų reakcija.

PQVF fondui šis ketvirtis buvo sėkmingas, mes buvome beveik pilnai investuoti, todėl sudalyvavome akcijų rinkų pakilime visu "pajėgumu". Didžiausią teigiamą grąžą generavo Capella Education Co., Kvaerner ASA, United Therapeutics Corp. ir Argan įmonių akcijos, o daugiausia krito bio-farmacijos įmonė PDL BioPharma Inc. bei kamerų gamintoja GoPro Inc. Turime pažymėti, kad nemažai prie fondo ketvirčio grąžos prisidėjo ir JAV dolerio kilimas euro atžvilgiu - dolerio vertė per ketvirtį pakilo visais 6,8%. Primename, kad šiuo metu užsienio valiutų rizikos fonde nėra draudžiamos, tad JAV dolerio vertės kilimas euro atžvilgiu didina fondo vieneto vertę, ir atvirkščiai.

2017m. pradžioje bendras nuotaikas biržose tikėtina ir toliau įtakos D. Trumpo veiksmai, t.y. jei jo komanda sugebės įvykdyti bent dalį rinkiminių pažadų dėl JAV ekonomikos skatinimo, tai galima tikėtis labai palankių rinkų. Jei JAV prezidento pažadai taip ir liks pažadais, tai galima tikėtis korekcijos ar stagnacijos.

4-me ketvirtyje buvo įsigyta dar vienos įmonės Europos regione akcijų, tai Zeal Network SE, kuri užsima internete funkcionuojančių loterijų organizavimo veikla, ir kuri savo veiklą didžia dalimi plėtoja Didžiosios Britanijos ir Vokietijos rinkose. Ne JAV regionų įmonės jau sudaro kiek daugiau nei 20% fondo investicinio portfelio, ir taip po truputį artėjame prie strateginės fondo regionų alokacijos, kurioje numatyta iki 30% investicijų investuoti į Europos regiono akcijas.

Šiuo metu Fondo investiciniame portfelyje išlieka 33 pozicijos, didžiausią svorį turi informacinių technologijų sektorius (28%), po jo seka vartojimo prekių ir paslaugų (18,5%) bei gamybos (21,4%) 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)	12,65%	9,76%
Beta	1,1	
Alpha	1,52%	
R2	0,72	

TOP 5 POZICIJOS

Argan Inc.	JAV
InterDigital Inc.	JAV
Capella Education Co.	JAV
Neustar Inc. A	JAV
WI-LAN Inc.	Kanada