

## FONDO STRATEGIJA

„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondo lėšos koncentruotai investuojamos į 15–25 Vidurio ir Rytų Europos (be Rusijos) regiono subfondo valdytojų patraukliausiai įvertintų bendrovių akcijas. Mažas pozicijų skaičius subfonde leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią subfondo struktūrą.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau nei 5 metai.

Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: [www.finasta.com/lit/lt/taupymas-ir-investavimas/investiciniai-fondai](http://www.finasta.com/lit/lt/taupymas-ir-investavimas/investiciniai-fondai)

## PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	25 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	10,5
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %

### REITINGAI:\*

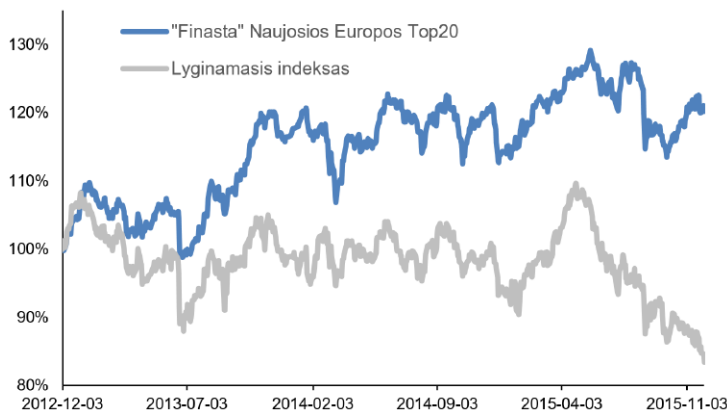


Šalys kuriose platinamas fondas

Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Norvegija, Suomija, Vokietija.



## FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	4.7 %	-10.0 %
Grąža 1 m.	-0.2 %	-14.7 %
Grąža 3 m.	20.4 %	-15.4 %
Rizika**	10.9 %	16.7 %

## KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 10 metų siekusi 5.4 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 2.1 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 42 proc. vakarų valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės skolos lygis Rytų Europoje tesiekia 50 proc., o Vakarų Europoje – 93 proc. BVP.
- Rytų Europos rinkos siūlo puikių investicinių galimybių, pasižyminčių žema koreliacija su globaliomis rinkomis.

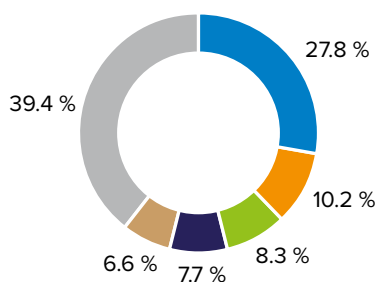
\* Tai tarptautinės reitingų agentūros MORNINGSTAR, klasifikuojančios investicinius fondus, reitingai. Didesnis žvaigždžių skaičius (kinta nuo 1 iki 5) reiškia geresnį investicinio fondo rezultatą, palyginti su panašaus fondo grąžos ir rizikos rezultatais per praėjusį laikotarpį. Reitingai nustatomi tik tų investicinių fondų, kurie veikia nors trejus metus. Investuotojai turėtų prisiminti, kad praeities rezultatai negarantuoja ateities investicinės grąžos ir šie reitingai neturėtų būti interpretuojami kaip rekomendacija pirkti ar parduoti investicinius fondus.

„Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praeities rezultatus su kitais panašiais investiciniais fondais. Investuotojai turėtų prisiminti, kad praeities rezultatai negarantuoja ateities investicinės grąžos dydžio ir šie reitingai neturėtų būti interpretuojami kaip rekomendacija pirkti ar parduoti investicinius fondus. „INVL Asset Management“ investiciniai fondai skaičiuojant reitingą buvo palyginti su kitais panašios strategijos fondais, kurie yra platinami Vokietijoje.

\*\* Rizikai vertinti naudojamas standartinis nuokrypis. Standartinis nuokrypis yra rodiklis, kuris matuoja, kiek savaitinė fondo grąža nukrypsta savo vidurkiu. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

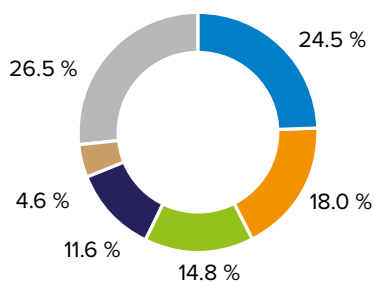
\*\*\* Lyginamasis indeksas – 100% CECE Extended Index EUR

## FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



## PAGAL SEKTORIUS

- Komerciniai bankai
- Holdingai
- Elektros tiekimo įmonės
- Medikamentai
- Gėrimai
- Kita



## PAGAL ŠALĮ

- Lenkija
- Rumunija
- Turkija
- Austrija
- Slovėnija
- Kita

## TOP10 POZICIJŲ

Erste Group Bank AG	Komerciniai bankai	10.0 %
Turk Tuborg Bira	Gėrimai	6.6 %
Fondul Proprietatea	Holdingai	5.8 %
Jerónimo Martins	Mažmeninė prekyba maisto produktais	5.3 %
Transgaz SA Medias	Dujų tiekimo įmonės	5.0 %
EGE SERAMIK SANAYI	Statybinės medžiagos	4.7 %
KRKA d.d.	Medikamentai	4.6 %
Electrica SA	Elektros tiekimo įmonės	4.5 %
Warsaw Stock Exchange	Finansinės paslaugos	4.4 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	Komerciniai bankai	4.4 %

## VALDYTOJO KOMENTARAS

Rytų Europos akcijų rinkos nukrito 7,7 proc. šį rudenį. Šiuo laikotarpiu „Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas pasuko priešinga linkme ir pakilo 1,4 proc. Fondas šiais metais yra uždirbęs jau 4,7 proc., kai lyginamasis indeksas neteko 10 proc. vertės. Didžiulis fondo teigiamas atotrūkis prieš indeksą susidarė dėka puikios kokybės ir žemos rizikos įmonių, į kurias fondas investavo. Fondas yra pasirinkęs 15 ne bankinės veiklos įmonių, kurios sudaro apie 60 proc. turto. Net 11 iš jų turėjo mažesnes finansines skolas nei gryniesi pinigai įmonių sąskaitoje. Likusiųjų finansinis skolos lygis taip pat itin žemas. Nieko keisto, jog toks investicijų portfelis sudėtingais laikais duoda geresnę ir mažiau svyruojančią grąžą.

## KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“  
 Gynėjų g. 14,  
 01109 Vilnius, Lietuva  
 +370 700 55959  
 info@invl.com  
<http://www.invl.com>

## APIE „INVL ASSET MANAGEMENT“

INVL Asset Management – jau daugiau kaip dešimt metų klientų turtą valdanti bendrovė, kurios specializacija – Vidurio ir Rytų Europos akcijų ir obligacijų rinkos.

Dešimt investicijų valdytojų priima sprendimus dėl 300 mln. EUR klientų patikėtų pinigų investavimo. Valdytojai parinkdami investicijas vadovaujasi ilgalaikio investavimo ir fundamentalios analizės principais.

Dėl santykinai nedidelio fondų dydžio, valdytojai sugeba išnaudoti pasitaikiusias investicines progas greičiau nei konkurentai, o valdytojų kompetenciją patvirtina nuolat išlaikomi aukšti įvertinimai tarptautiniuose fondų reitinguose.

Dokumente pateikiama informacija apie investicinio fondo praeities rezultatus. Jei anksčiau investicijų grąža buvo teigiama, nebūtinai tokia ji bus ateityje. Investicijų grąža yra susijusi su rizika: investicijų vertė investavimo laikotarpiu gali ir mažėti, ir didėti. Tam tikrais atvejais nuostoliai gali viršyti pradinės investicijos sumą. Jei investuojama į finansines priemones užsienio valiuta, keitimo kurso pokyčiai gali turėti įtakos investicijų grąžai.

Jūs esate atsakingi už savo investavimo sprendimus, todėl, prieš juos priimdami, turėtumėte išsamiai susipažinti su fondo taisyklėmis, prospektu, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentu ir kita svarbia informacija. Šie dokumentai prieinami [www.invl.com](http://www.invl.com) tinklalapyje.

Ši informacija negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, nurodymas ar kvietimas pirkti konkrečių finansinių priemonių ar jas parduoti ir negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar dalis. Nors ši informacija parengta remiantis šaltiniais, kurie laikomi patikimais, UAB „INVL Asset Management“ neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.