

FONDO STRATEGIJA

INVL Rusijos TOP20 subfondo lėšos investuojamos į 15–25 valdytojų patraukliausiai įvertintų Rusijos bendrovių akcijas. Siekiant užtikrinti kokybišką investicijų valdymą, subfondo turtas yra nukreipiamas į kuo mažiau akcijų, atsižvelgiant į suderintiesiems investiciniams fondams leidžiamą jų kiekį.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau nei 5 metai.

Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: www.invl.com/lit/lt/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	6,3
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

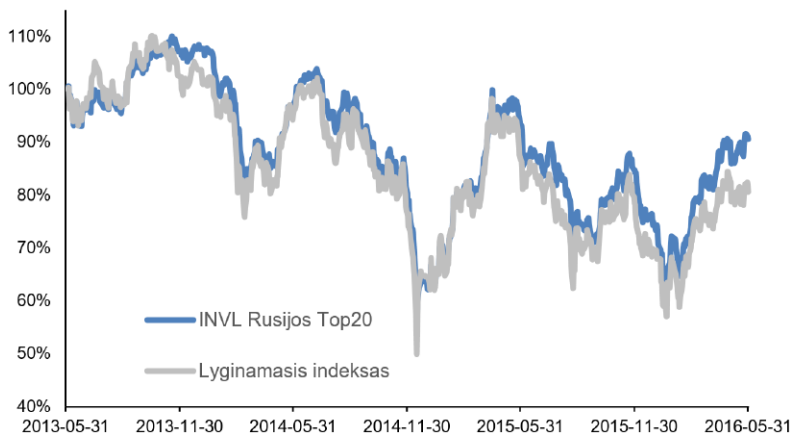
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	21,0%	17,0%
Grąža 1 m.	-4,3%	-8,0%
Grąža 3 m.	-10,0%	-20,9%
Rizika**	26,4%	37,1%

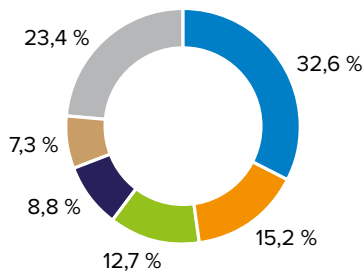
KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Rusijos akcijų rinka yra fundamentaliai pigi, o kainų skirtumas lyginant su kitomis besivystančiomis rinkomis yra istoriškai itin aukštas.
- Dabartinis Rusijos akcijų kainų lygis yra patrauklus ilgalaikiams investuotojams, kurie gali toleruoti aukštą riziką. Net sumažinus pelno prognozes, RTS indekso įvertinimą matuojantys rodikliai yra žemi: P/E 7,5 ; P/B 0,75.
- Patrauklus prognozuojamas dividendinis pajamingumas. Rusijos akcijos (RTS) siūlo solidų 4.0 proc. dividendinį pajamingumą.

* „Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praeities rezultatus su kitais panašiais investicininiais 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% Russian Trading System Index (RTSI).

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS

PAGAL SEKTORIUS

- Nafta ir dujos
- Komer ciniai bankai
- Mažmeninė prekyba maisto produktais
- Finansinės paslaugos
- Metalai ir kasyba
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

Sberbank	Komer ciniai bankai	9,9 %
Gazprom GDR	Nafta ir dujos	7,9 %
Lukoil GDR	Nafta ir dujos	7,9 %
Bank St Petersburg OJSC	Komer ciniai bankai	5,3 %
Federal Grid Co	Elektros tiekimo įmonės	5,2 %
X5 Retail Group GDR	Mažmeninė prekyba maisto produktais	5,0 %
Aeroflot - Russian Airlines	Oro linijos	4,7 %
QIWI	Finansinės paslaugos	4,5 %
MMC Norilsk Nickel ADR	Metalai ir kasyba	4,4 %
AFK Sistema	Finansinės paslaugos	4,3 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Pavasaris fondui buvo sėkmingas, pavyko gerai išnaudoti smarkaus naftos brangimo (+35% skaičiuojant eurais per 3 mėnesius) įkvėptą Rusijos akcijų kilimą. Fondo grąža per 3 mėnesius siekė 22,8 proc. ir stipriai lenkė lyginamąjį indeksą (+14,8 proc.). Per tris pavasario mėnesius fondas darė eilę taktinių pakeitimų. Buvo parduotos tokios pabrangusios pozicijos kaip Protek, Phosagro. Tuo pačiu nupirktos tokios perspektyvios akcijos kaip, pavyzdžiui, Aeroflot, Federal Grid.

Pastaraisiais mėnesiais žaliavų kainų atšokimas tęsiasi ir toliau palaiko vis dar patraukliai įvertintą Rusijos akcijų rinką. Yra tikimybė, kad šios tendencijos teigiamai paveiks Rusijos ekonomiką ir privers analitikus pakelti augimo prognozes. Tai toliau augintų akcijų kainas.

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 330 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 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.