

FONDO STRATEGIJA

INVL besivystančios Europos be Rusijos 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.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	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	9,9
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

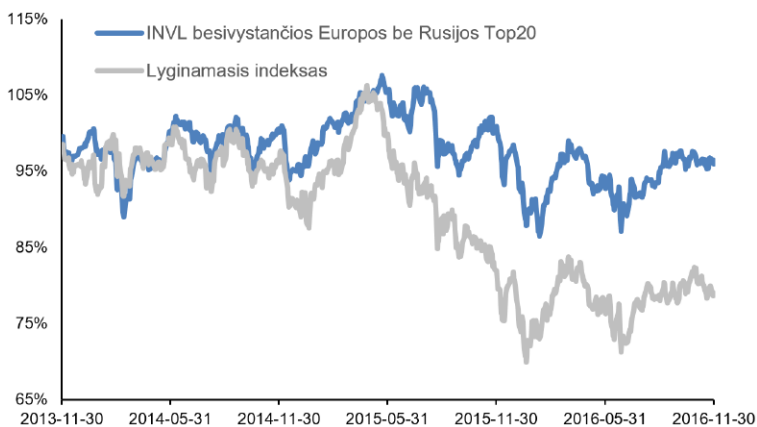
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	-1,9 %	-2,1 %
Grąža 1 m.	-4,3 %	-3,7 %
Grąža 3 m.	-4,0 %	-21,0 %
Rizika**	13,1 %	18,5 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

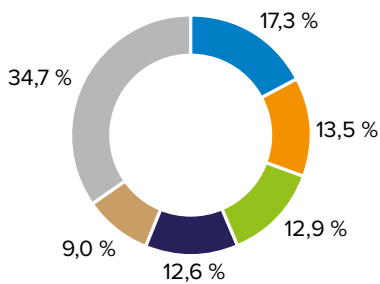
- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 10 metų siekusi 5,4 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 2,1 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 42 proc. vakarų valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės 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.

* „Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praėjusių metų rezultatus su kitais panašiais investicininiais fondais. Investuotojai turėtų prisiminti, kad praėjusių metų 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 vidurkio. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

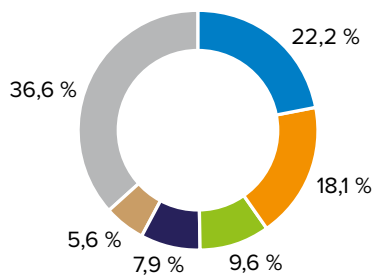
*** Lyginamasis indeksas – 100% CECE Extended Index EUR

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



PAGAL SEKTORIUS

- Komeraciniai bankai
- Elektros tiekimo įmonės
- Viešbučiai, restoranai ir pramonės
- Holdingai
- Oro linijos
- Kita



PAGAL ŠALIS

- Rumunija
- Lenkija
- Gruzija
- Austrija
- Kroatija
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

Wizz Air Holdings	Oro linijos	9,0 %
Fondul Proprietatea	Holdingai	8,1 %
Adris Grupa DD (Preference)	Viešbučiai, restoranai ir pramonės	5,6 %
Electrica SA	Elektros tiekimo įmonės	5,2 %
Transgaz SA Medias	Dujų tiekimo įmonės	5,0 %
TBC BANK GROUP PLC	Komeraciniai bankai	4,8 %
Bank of Georgia Holdings PLC	Komeraciniai bankai	4,7 %
Warsaw Stock Exchange	Holdingai	4,5 %
CEZ	Elektros tiekimo įmonės	4,4 %
Celebi Hava Servisi	Transporto infrastruktūra	4,3 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Po politiniais įvykiais gausios vasaros, rudens periodu besivystančios Europos akcijos svyravo nedideliame režyje bei užfiksavo 0,6 proc. prieaugį. „INVL Besivystančios Europos be Rusijos TOP20“ fondas pakilo 1,1 proc., tačiau yra nukritęs 1,9 proc. nuo metų pradžios. Per rudenį buvo įsigytos oro uostų aptarnaujančios įmonės Turkijoje „Celebi“ akcijos, kurios dėl neramumų Turkijoje gerokai atpigę bei tapo stipriai neįvertintos. Įmonės pajamų struktūroje dominuoja užsienio valiuta, o skrydžių srutai normalizuojasi, todėl dividendus mokanti įmonė gali uždirbti nemenką grąžą. Į portfelį įtraukta ir Rytų Europos draudimo lyderė „Vienna Insurance Group“, kurios akcijų kaina patyrė nemenką išpardavimą dėl žemų palūkanų normų. Kompanijos P/Bv rodiklis tapo artimas 0,5, o P/E – vienaženklis skaičius. Šios kompanijos buvo įsigytos vietoje brangesnių alternatyvų bankiniame sektoriuje.

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 tinklapyje.

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.