

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 | 0 EUR |
| Fondo dydis, mln. EUR | 18,1 |
| Valdymo mokestis | 1,5 % |
| Platinimo mokestis | 2 % |
| Sėkmės mokestis | 15 % |



REITINGAI:*

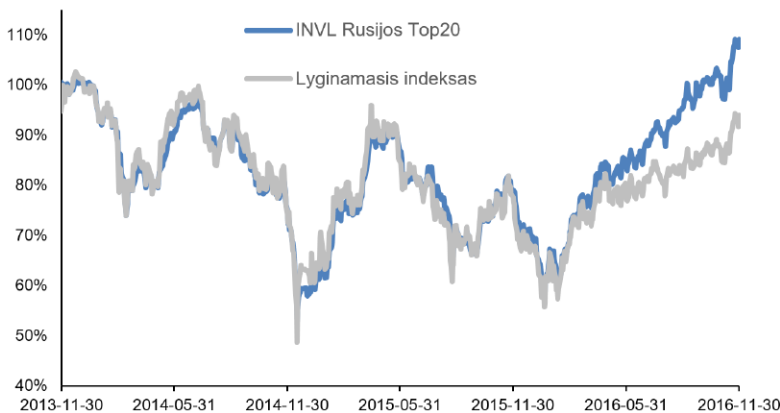
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



| | Fondas | Lyginamasis indeksas*** |
|-------------------------|--------|-------------------------|
| Grąža nuo metų pradžios | 56,3 % | 39,9 % |
| Grąža 1 m. | 38,1 % | 21,0 % |
| Grąža 3 m. | 9,1 % | -6,0 % |
| Rizika** | 22,9 % | 31,0 % |

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

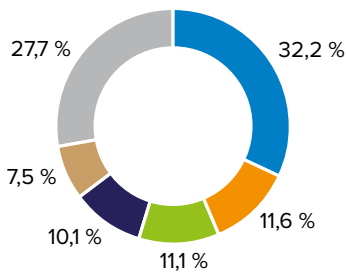
- Rusijos akcijų rinka yra fundamentaliai pigi, o kainų skirtumas lyginant su kitomis besivystančiomis rinkomis yra istoriškai itin aukštas.
- Dabartinis Rusijos akcijų kainų lygis yra patrauklus ilgalaikiams investuotojams, kurie gali toleruoti aukštą riziką. Net sumažinus pelno prognozes, RTS indekso įvertinimą matuojantys rodikliai yra žemi: P/E 7,9 ; P/B 0,8.
- Patrauklus prognozuojamas dividendinis pajamingumas. Rusijos akcijos (RTS) siūlo solidų 4.3 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
- Komerciniai bankai
- Metalai ir kasyba
- Mažmeninė prekyba maisto produktais
- Finansinės paslaugos
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

| | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|-------|
| Lukoil GDR | Nafta ir dujos | 8,9 % |
| Gazprom GDR | Nafta ir dujos | 7,6 % |
| Sberbank | Komerciniai bankai | 6,5 % |
| X5 Retail Group GDR | Mažmeninė prekyba maisto produktais | 5,3 % |
| Alrosa | Metalai ir kasyba | 4,9 % |
| MMC Norilsk Nickel ADR | Metalai ir kasyba | 4,9 % |
| Aeroflot - Russian Airlines | Oro linijos | 4,7 % |
| M Video | Mažmeninės parduotuvės | 4,5 % |
| Rosneft Oil GDR | Nafta ir dujos | 4,4 % |
| QIWI | Finansinės paslaugos | 4,3 % |

VALDYTOJO KOMENTARAS

Per tris rudens mėnesius fondo grąža siekė 14,1 proc., RTS indekso grąža yra 14,0 proc. Rusijos rinką aukštyn tempė naftos kainos. Brent rūšies nafta skaičiuojant eurais per tris mėnesius išaugo 13 proc. D. Trampo pergalė JAV prezidento rinkimuose buvo dar vienas stiprus impulsas Rusijos akcijoms. Investuotojai didino pozicijas portfeliuose tikėdamiesi Rusijos-JAV santykių pagerėjimo ir dėl to išaugsiančių investicinių srautų Rusijoje. D. Trampo planai didinti investicijas į infrastruktūrą taip pat kėlė žaliavų kainas. Optimizmas naftos tiekėjų pasaulyje piką pasiekė lapkričio pabaigoje, kai OPEC priartėjo, o paskutinę lapkričio dieną ir pasiekė susitarimą dėl naftos gavybos sumažinimo. Fondo portfelis ir toliau išlieka orientuotas į vertės akcijas. Ženkliai pabrangus daliai fondo pozicijų, jos palaipsniui keičiamos naujomis, kurios turi didesnę augimo potencialą.

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 pradinę 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.