

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	11,1
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

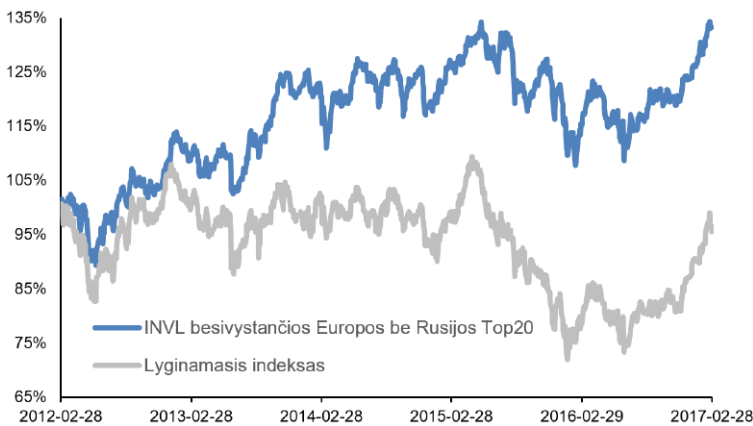
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	7,5 %	9,1 %
Grąža 1 m.	15,7 %	21,8 %
Grąža 3 m.	10,6 %	-6,4 %
Rizika**	11,4 %	16,6 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

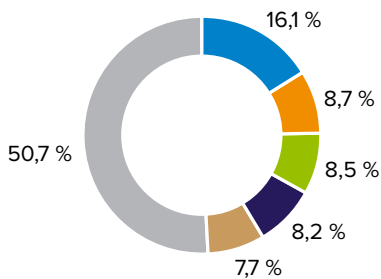
- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 10 metų siekusi 5,4 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 2,1 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 42 proc. vakarų valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės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

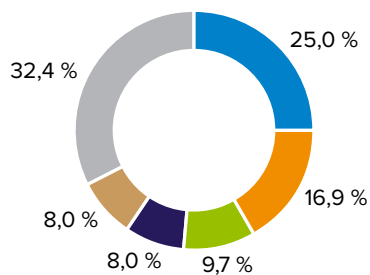
*** Lyginamasis indeksas – 100% CECE Extended Index EUR

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



PAGAL SEKTORIUS

- Komer ciniai bankai
- Elektros tiekimo įmonės
- Draudimas
- Viešbučiai, restoranai ir pramogos
- Oro linijos
- Kita



PAGAL ŠALIS

- Lenkija
- Rumunija
- Vengrija
- Slovėnija
- Gruzija
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

Fondul Proprietatea	Holdingai	8,5 %
Wizz Air Holdings	Oro linijos	8,0 %
Electrica SA	Elektros tiekimo įmonės	4,9 %
Warsaw Stock Exchange	Kapitalo rinkos	4,8 %
Luka Koper	Transporto infrastruktūra	4,8 %
Adris Grupa DD (Preference)	Tabakas	4,7 %
Celebi Hava Servisi	Komer cinės paslaugos ir reikmenys	4,7 %
Vienna Insurance Group	Draudimas	4,5 %
Transgaz SA Medias	Dujų tiekimo įmonės	4,4 %
Bank of Georgia Holdings PLC	Komer ciniai bankai	4,3 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Grudį prasidėjęs Kalėdinis kilimas niekur nedingo ir tęsėsi 2017 m. sausį bei vasarį. Per tris žiemos mėnesius lyginamasis indeksas CECEXEUR pakilo net 17,5 proc. „INVL Besivystančios Europos be Rusijos TOP20“ fondas kilo kiek mažiau, tačiau taip pat fiksavo dviženklę grąžą. Tokią aukštą grąžą daugiausiai lėmė Lenkijos rinka, o ypač jos finansinis sektorius. Šio sektoriaus žemą įvertinimą indikuojantis P/Bv rodiklis 2016 m. pasiekė 2009 m. matytas žemumas, todėl investuotojai atkreipė dėmesį į pigias bankų akcijas. Fondas žiemos metu investavo į integruotą naftos gavybos ir perdirbimo kompaniją MOL Vengrijoje, kurios finansiniai rezultatai gerėja sulig naftos kainų atsigavimu. Taip pat buvo įsigyta vienintelio Slovėnijos jūrų uosto įmonės „Luka Koper“ akcijų. Šios bendrovės rezultatai nuosaikiai gerėja, o P/E rodiklis svyruoja vos apie 10. Iš fondo pelningai parduota Lenkijos anglies gavybos kompanija „LWB Bogdanka“ dėl pasiektų pelningumo tikslų.

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 500 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.