

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

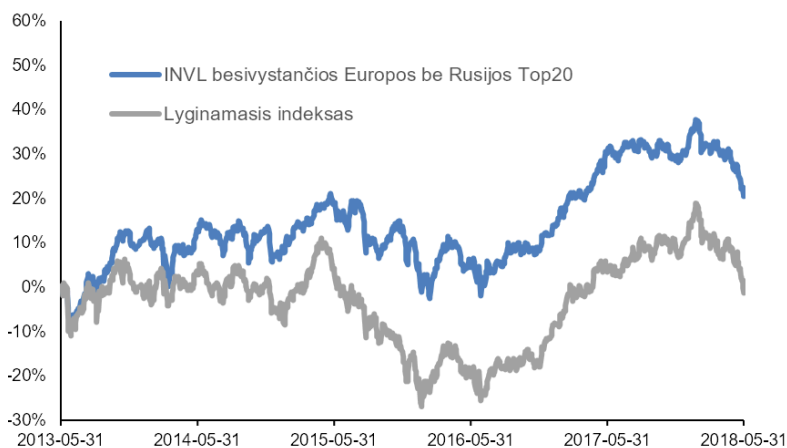
PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000443
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	10,4
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR



Šalys kuriose platinamas fondas: Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Norvegija, Suomija, Vokietija.

FONDO REZULTATAI



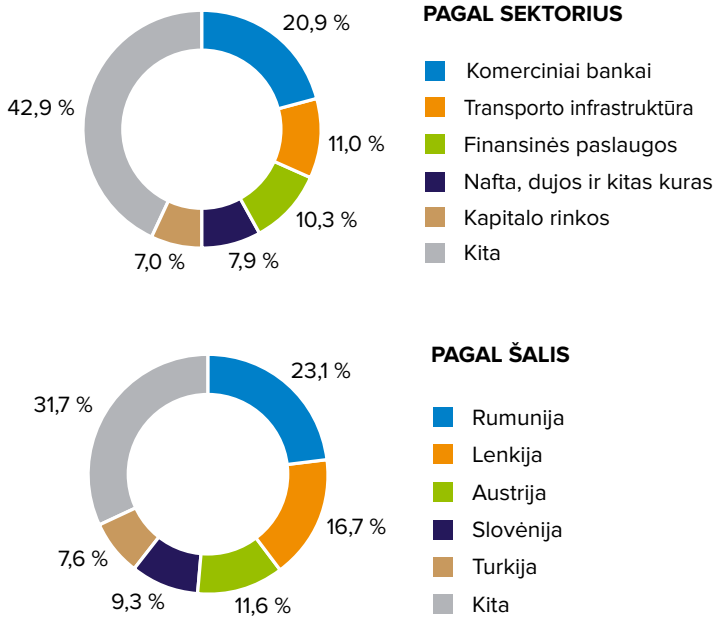
	Fondas	Lyginamasis indeksas**
Grąža nuo metų pradžios	-8,0 %	-10,6 %
Grąža 1 m.	-7,8 %	-4,5 %
Grąža 3 m.	1,5 %	-5,0 %
Trejų metų metinė grąža	0,5 %	-1,7 %
Penkerių metų metinė grąža	3,8 %	-0,2 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	10,4 %	15,7 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 15 metų siekusi 3,2 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 1,2 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 40 proc. Vakarų Europos valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės skolos lygis Rytų Europoje tesiekia 51 proc., o Vakarų Europoje – 89 proc. BVP.
- Rytų Europos rinkos siūlo puikių investicinių galimybių, pasižyminčių žema koreliacija su išsivysčiusiomis rinkomis.

* 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

TOP10 POZICIJŲ

SC FONDUL PROPRIETATEA SA	Finansinės paslaugos	8,9 %
OMV Petrom SA	Nafta, dujos ir kitas kuras	6,4 %
LUKA KOPER	Transporto infrastruktūra	5,6 %
CELEBI HAVA SERVISI	Transporto infrastruktūra	5,4 %
VIENNA INSURANCE GROUP AG	Draudimas	4,7 %
TBC BANK GROUP PLC	Komerčinės paslaugos ir reikmenys	4,5 %
ADRIS GRUPA DD-PREF	Pramonės konglomeratai	4,4 %
Erste Group Bank AG	Komerciniai bankai	4,3 %
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	Komerčiniai bankai	3,8 %
PKO BANK POLSKI SA	Komerčiniai bankai	3,8 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Permaininga žiema atnešė fondui pustrėčio procento augimą, tačiau pavasarį, o ypač gegužę, Centrinės ir Rytų Europos akcijų rinkose dominavo korekcija. Lenkijos ir Vengrijos rinkos smuko apie 11 proc., Rumunijos – 5 proc., o fondo vienetų vertė sumažėjo 8,8 procento. Prie kritimo nemaža dalimi prisidėjo stiprėjantis doleris, paskatinęs investicijų išvedimą iš besivystančių rinkų globaliu mastu, paaštrėję prekybiniai santykiai tarp JAV ir kitų šalių, besitęsianti trintis tarp ES institucijų ir kai kurių regiono šalių vyriausybių. Vis dėl to net ir tokioje gana nepalankioje aplinkoje ieškome patrauklių investavimo alternatyvų. Visų pirma yra koncentruojamasi į aukštos kokybės ir likvidžias akcijas su patraukliais rodikliais. Taip pat yra svarbus saugumo arba gynybinis aspektas bei mokami dividendai, garantuojantys einamąsias pajamas iš investicijos. Pavasarį investavome į Austrijos banką „Raiffeisen bank“ (P/E 8, P/B 0,8) ir papildėme Rumunijos banko „BRD Groupe Societe Generale“ paketą (P/E 7,9, dividendų pajamingumas daugiau nei 12 proc.). Iš gynybinių pozicijų tęsėme naftos ir dujų išgavėjo „OMV Petrom“ akcijų akumuliaciją, grįžome į Vengrijos „MOL“ ir Čekijos „CEZ“ pozicijas. Šios akcijos po korekcijos dėl pakilusios naftos ir elektros energijos kainų padidino savo potencialą, taip pat už jas yra mokami pakankamai aukšti dividendai.

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 daugiau nei 600 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.

KONTAKTAI

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