

FONDO STRATEGIJA

INVL Rusijos TOP20 subfondo lėšos investuojamos į 15–25 valdytojų patraukliausiai įvertintų Rusijos bendrovių akcijas. Parinkdamos investicijas fondo valdytojas vadovaujasi fundamentalios analizės principais. Siekiant užtikrinti kokybišką turto valdymą, fondo valdytojas ieško neįvertintų investicijų nepriklausomai nuo jų dydžio. Taip subfondo turtas yra nukreipiamas į mažiau akcijų atsižvelgiant į suderintiems investiciniams fondams leidžiamą jų kiekį.

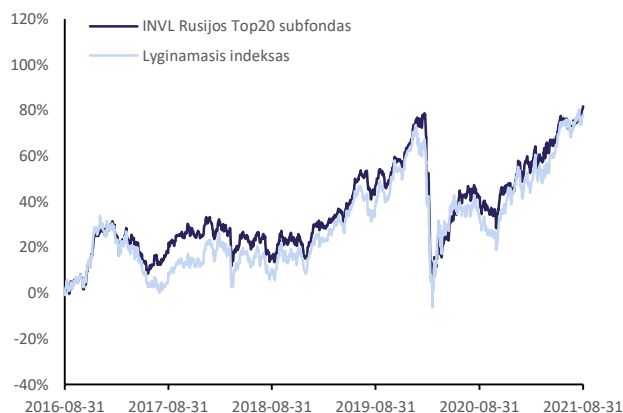
Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau nei 5 metai.

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDĄ

Valdymo įmonė	UAB "INVL Asset Management"
ISIN kodas	LTIF00000435
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	EUR 0
Fondo dydis, mln. EUR	6,4
Valdymo mokestis	1,5%
Platinimo mokestis	2%
Sėkmės mokestis	20% (virš 8% metinės grąžos)
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Suomija, Norvegija, Vokietija

Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: <https://www.invl.com/investavimas/investiciniai-fondai/invl-rusijos-top20-subfondas/fondo-informacija/>

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	26,0%	23,1%
Grąža 1 m.	28,3%	34,4%
Grąža 3 m.	56,4%	61,1%
Trejų metų metinė grąža	16,1%	17,2%
Penkerių metų metinė grąža	12,7%	12,2%
Syrovimai (st. nuokrypis)*	19,5%	23,7%
Šarpo rodiklis**	0,7	0,5

VALDYTOJO KOMENTARAS

Vasara akcijoms buvo teigiama ir be didelių sukrėtimų. Birželio mėnesį įvyko Putino ir Baideno susitikimas, kuris prisidėjo prie su Ukraina susijusios įtampos sumažinimo. Aukštos naftos ir kitų žaliavų kainos kėlė įmonių rezultatus ir palaikė akcijas. Nepaisant to, kad pasauliniu mastu vertės akcijos sulaukė santykinai mažiau dėmesio, Rusijos kompanijų akcijos buvo per pigios, kad investuotojai jas ignoruotų.

Nuo liepos pradžios fondas pilnai įgyvendino strategijos pakeitimus: portfelyje neliko su valstybe susijusių kompanijų akcijų. Tai lėmė naftos kompanijų išpardavimą ir metalų, trąšų, agro bei medienos pramonės įmonių svorio padidinimą. Išaugo ir interneto, e-komercijos bei telekomų kompanijų reikšmė fondo rezultatams. Žiūrint į priekį, tikimės, kad brangstančių žaliavų aplinka bei brangios kitų šalių akcijos paskatins tolesnį piniginių srautų augimą ir kainų kilimą Rusijos rinkoje.

*Rizikai vertinti naudojamas standartinis nuokrypis. Standartinis nuokrypis yra rodiklis, kuris matuoja, kiek fondo dienos grąža nukrypsta nuo vidurkio. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

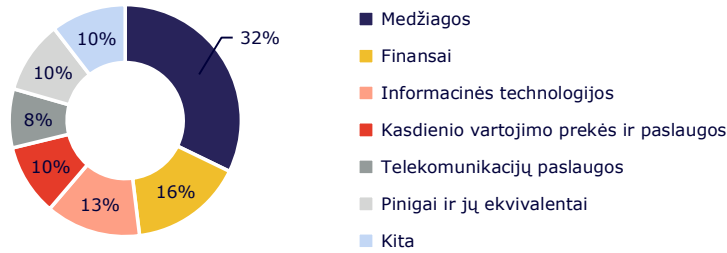
**Šarpo rodiklis lygina investicijos grąžą su nerizikingo turto grąžą, atsižvelgiant į standartinį nuokrypį. Kuo didesnis Šarpo rodiklis, tuo žemesnė fondo rizika ar didesnė grąža už nerizikingo turto grąžą. Šarpo rodiklio skaičiavimo periodas atitinka laikotarpį, nurodytą istorinių grąžų grafike.

***Lyginamasis indeksas:

100% MSCI Russia 10-40 Net Total Return EUR Index (MN40RUE Index)

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS

PAGAL SEKTORIŲ



TOP 10 POZICIJŲ

SEVERSTAL - GDR REG S	9,3%	Medžiagos
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	9,2%	Finansai
BANK ST PETERSBURG PJSC	6,6%	Finansai
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	6,2%	Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos
QIWI PLC-SPONSORED ADR	5,5%	Informacinės technologijos
YANDEX NV-A	4,8%	Informacinės technologijos
SEGEZHA GROUP PJSC	4,8%	Medžiagos
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	4,7%	Medžiagos
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	4,7%	Medžiagos
VEON LTD	4,7%	Telekomunikacijų paslaugos

PRIEŽASTYS INVESTUOTI

- Rusijos akcijų rinka yra fundamentaliai pigi, o kainų skirtumas lyginant su kitomis besivystančiomis rinkomis yra istoriškai itin didelis.
- Dabartinis Rusijos akcijų kainų lygis yra patrauklus ilgalaikiams investuotojams, kurie gali toleruoti aukštą riziką. MSCI Russia 10/40 indekso įvertinimą matuojantys rodikliai yra sąlyginai žemi: P/E 7,9; EV/EBITDA 4,8.
- Patrauklus prognozuojamas dividendinis pajamingumas. Rusijos akcijos (RTS) turi solidų apie 4,7 proc. prognozuojamą vidutinį dividendinį pajamingumą.
- Aktyvus fondo valdymas leidžia lanksčiai rinktis iki 25, fondo valdytojo nuomone, geriausių investicijų pagal investicinės idėjos potencialą, dividendų mokėjimo politiką, vadovų komandos kokybę bei mažumos investuotojų apsaugą.

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 1 mlrd. 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.

KONTAKTAI

UAB "INVL Asset Management"

Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius, Lietuva
 +370 700 55959
 info@invl.com
 http://www.invl.com

Dokumente pateikiama informacija apie investicinio fondo praeities rezultatus. Jei anksčiau investicijų graža buvo teigiama, nebūtinai tokia ji bus ateityje. Investicijų graža 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 gražai.

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.