

FONDO STRATEGIJA

„Finasta“ Naujosios Europos 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.finasta.com/lit/lt/taupymas-ir-investavimas/investiciniai-fondai

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	30 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	10,5
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %

REITINGAI:*

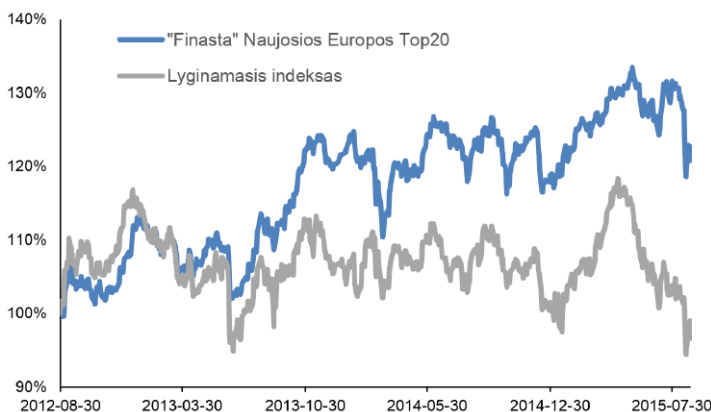


Šalys kuriose platinamas fondas

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



FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	3.2 %	-2.4 %
Grąža 1 m.	0.2 %	-7.4 %
Grąža 3 m.	22.8 %	-2.7 %
Rizika**	10.9 %	15.8 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

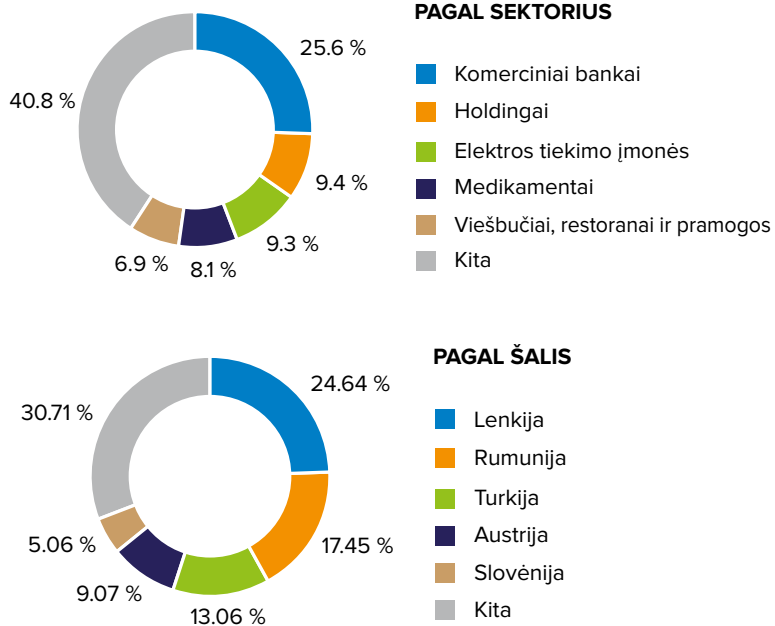
- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 10 metų siekusi 5.4 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 2.1 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 42 proc. vakarų valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės 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.

* Tai tarptautinės reitingų agentūros MORNINGSTAR, klasifikuojančios investicinius fondus, reitingai. Didesnis žvaigždžių skaičius (kinta nuo 1 iki 5) reiškia geresnį investicinio fondo rezultatą, palyginti su panašaus fondo grąžos ir rizikos rezultatais per praėjusį laikotarpį. Reitingai nustatomi tik tų investicinių fondų, kurie veikia nors trejus metus. Investuotojai turėtų prisiminti, kad praeities rezultatai negarantuoja ateities investicinės grąžos ir šie reitingai neturėtų būti interpretuojami kaip rekomendacija pirkti ar parduoti investicinius fondus.

„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 vidurkiu. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

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

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS

TOP10 POZICIJŲ

Erste Group Bank AG	Komerciniai bankai	9.1 %
Turk Tuborg Bira	Gėrimai	5.9 %
Fondul Proprietatea	Holdingai	5.4 %
KRKA d.d.	Medikamentai	5.1 %
Jeronimo Martins	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4.9 %
Transgaz SA Medias	Dujų tiekimo įmonės	4.9 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	Komerciniai bankai	4.8 %
Electrica SA	Elektros tiekimo įmonės	4.8 %
Bank Pekao SA	Komerciniai bankai	4.7 %
Adris Grupa DD (Preference)	Tabakas	4.6 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Vasara buvo nuostolinga akcijų rinkos investuotojams – išsivysčiusios rinkos patyrė apie 10% korekciją, o besivystančios krito net 20%. Kinijos ekonomikos lėtėjimo iššaukta rizikingesnio turto pardavimo banga neaplenkė ir Vidurio ir Rytų Europos (VRE) regiono įmonių akcijų, tačiau kritimas buvo gerokai silpnesnis. „Finasta“ Naujosios Europos TOP20 fondo vertė smuko 6,2 proc. (lyginamasis indeksas prarado 10,9 proc.) ir tai neturėtų stebinti – regionas yra mažiau neigiamai veikiamas Kinijos problemų bei krentančių žaliavų kainų, kadangi VRE šalys nėra stambios žaliavų eksportuotojos. Nepaisant sudėtingų metų akcijų rinkoms, fondas išlaiko 3,2 proc. grąžą nuo metų pradžios. Vasaros pradžioje dėl nesiliaujančio anglies kainos silpnumo buvo nutarta parduoti Lenkijos anglies gavybos įmonę „Bogdanka“, kuri po pardavimo sugebėjo nukristi apie 50 proc. Taip pat rugpjūčio mėnesį buvo parduotas Rumunijos dujų išgavėjas „Romgaz“ ir įsigyta kita šios šalies energetikos kompanija „Electrica“. Pastaroji yra gerokai pigiau įvertinta, tačiau kainos augimą gali iššaukti galimai netrukus paskelbsimi įmonės sukauptų grynųjų pinigų (70 proc. nuo kapitalizacijos) panaudojimo planai.

KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“
 Maironio g. 11,
 01124 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 300 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.