

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	12
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

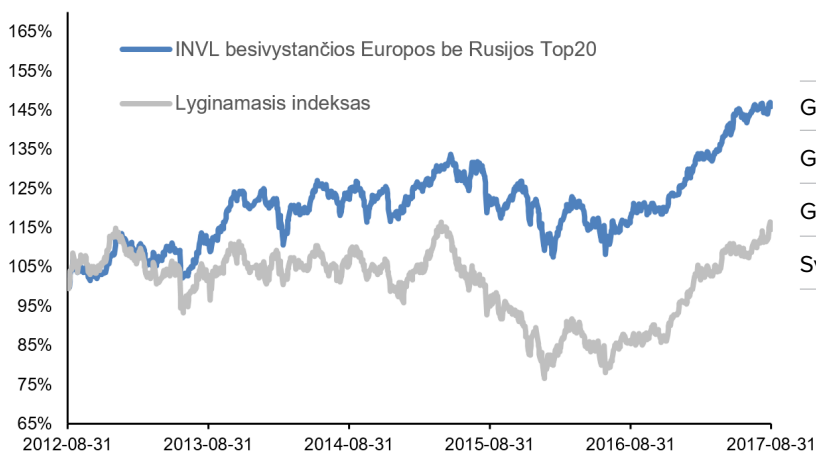
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	18,7 %	23,4 %
Grąža 1 m.	24,4 %	33,6 %
Grąža 3 m.	19,6 %	9,4 %
Svyravimai (st. nuokrypis)**	10,6 %	15,7 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

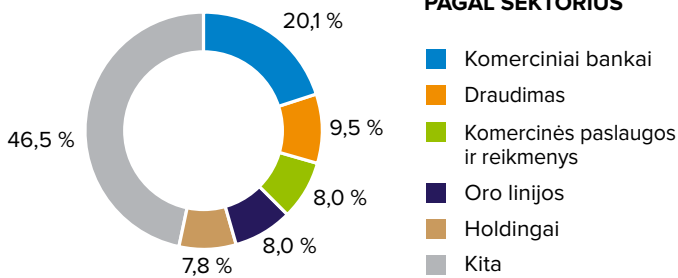
- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 10 metų siekusi 5,4 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 2,1 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 42 proc. vakarų valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės skolos lygis Rytų Europoje tesiekia 51 proc., o Vakarų Europoje - 89 proc. BVP.
- Rytų Europos rinkos siūlo puikių investicinių galimybių, pasižyminčių žema koreliacija su globaliomis rinkomis.

* „Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praėjusių metų rezultatus su kitais panašiais investicininiais fondais. Investuotojai turėtų prisiminti, kad praėjusių metų 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.

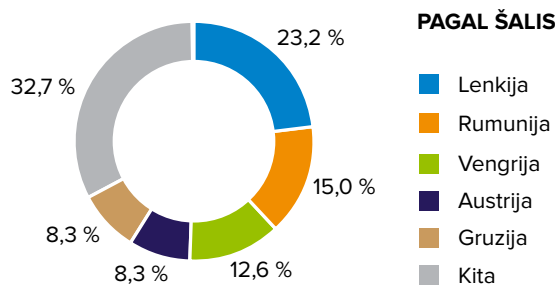
*** Lyginamasis indeksas – 100% CECE Extended Index EUR

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



TOP10 POZICIJŲ

WIZZ AIR HOLDINGS PLC	Oro linijos	8,0 %
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	Holdingai	7,8 %
CELEBI HAVA SERVISI	Komercinės paslaugos ir reikmenys	5,4 %
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	Draudimas	4,9 %
Bank Pekao SA	Komerciniai bankai	4,8 %
LUKA KOPER	Transporto infrastruktūra	4,8 %
VIENNA INSURANCE GROUP AG	Draudimas	4,6 %
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	Nafta, dujos ir kitas kuras	4,6 %
BGEO GROUP PLC	Komerciniai bankai	4,5 %
WARSAW STOCK EXCHANGE	Kapitalo rinkos	4,5 %



VALDYTOJO KOMENTARAS

Praėjusi vasara finansų rinkose buvo itin rami ir gana pozityvi. Pagrindiniai akcijų indeksai rugpjūtį užbaigė būdami visai šalia visų laikų kainų aukštumų, o pagrindiniu smuiku griežė besivystančios rinkos, uždirbusios 2,3 proc. Išsivysčiusių rinkų akcijos kilo kiek mažiau, o euro atžvilgiu atpigęs JAV doleris Europos investuotojams atnešė neigiamą 3 proc. rezultatą. Tačiau nuotaikos buvo optimistinės, tad net Šiaurės Korėjos grasinimai atominiu karu nesulaukė reikšmingos reakcijos. „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“ subfondas per vasaros laikotarpį uždirbo 1,7 proc. bei nuo metų pradžios pasiekė beveik 20 proc. grąžą. Regionui pasiekti vieną geriausių rezultatų pasaulyje šiais metais padėjo puikūs įmonių rezultatai. Turkijos orlaivių antžeminio aptarnavimo įmonė „Celebi“ kone dvigubino pajamas ir pelną, o tai atsispindėjo daugiau nei 20 proc. kilusioje akcijų kainoje. Vengrijos pigių skrydžių įmonė „Wizz Air“ toliau demonstruoja aukštą dviženklį pajamų augimą, tad akcijų kaina šoktelėjo 22 proc. Visgi niekas neprilygo Lenkijos mažmenininkui „Dino“, kurio akcijos brango 41 proc., o vasaros pabaigoje paskelbti rezultatai vėl viršijo investuotojų lūkesčius. Vasaros pradžioje pardavėme Lenkijos turizmo agentūros „Rainbow tours“ akcijas. Įmonė per pusantrų metų fondui uždirbo 60 proc. grąžą, tad, santykiniais įverčio rodikliais pasiekus aukštesnius lygius, buvo nuspręsta realizuoti sėkmingą investiciją. Taip pat dėl prastėjančių verslo aplinkos perspektyvų buvo parduotas Rumunijos dujų milžinas „Transgaz“. Vasaros viduryje įsigijome Lenkijos investicijų įmonę „MCI Capital“ – nors pastaroji turi itin gerą beveik 20 metų investicijų istoriją, šiuo metu akcijų kaina teatspindi apie 40 proc. įmonės deklaruojamų investicijų vertės. Taip pat padidintas finansų sektoriaus svoris – įsigyta austrų „Erste Bank“ ir lenkų „Pekao“ bankų akcijų.

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.