

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

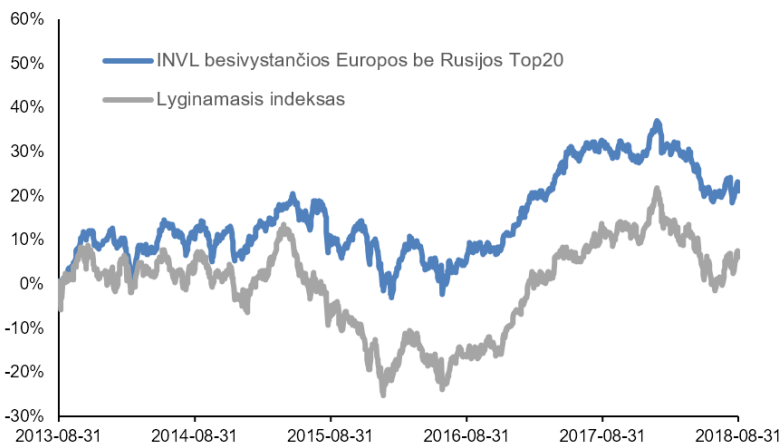
PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000443
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	10,5
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	-7,1 %	-6,5 %
Grąža 1 m.	-8,4 %	-5,5 %
Grąža 3 m.	9,3 %	11,6 %
Trejų metų metinė grąža	3,0%	3,7 %
Penkerių metų metinė grąža	3,9%	1,2 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	10,3%	15,4 %
Šarpo rodiklis	0,4	0,1

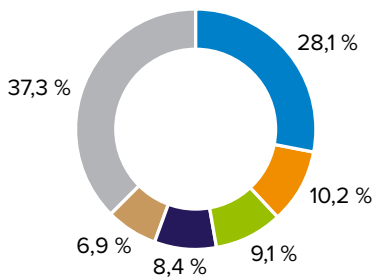
KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- 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.

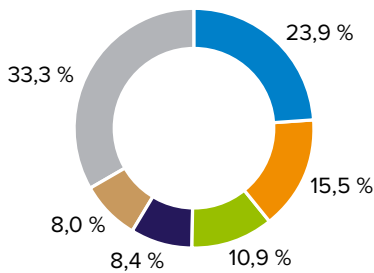
** Lyginamasis indeksas – 100% CECE Extended Index EUR

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



PAGAL SEKTORIUS

- Komeriniai bankai
- Nafta, dujos ir kitas kuras
- Transporto infrastruktūra
- Finansinės paslaugos
- Draudimas
- Kita



PAGAL ŠALIS

- Rumunija
- Lenkija
- Austrija
- Slovėnija
- Gruzija
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

SC FONDUL PROPRIETATEA SA	Finansinės paslaugos	8,4 %
OMV Petrom SA	Nafta, dujos ir kitas kuras	6,7 %
Bank Pekao SA	Komeriniai bankai	4,9 %
LUKA KOPER	Transporto infrastruktūra	4,7 %
VIENNA INSURANCE GROUP AG	Draudimas	4,4 %
CELEBI HAVA SERVISI	Transporto infrastruktūra	4,4 %
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	Komeriniai bankai	4,4 %
ADRIS GRUPA DD-PREF	Pramonės konglomeratai	4,3 %
Jerónimo Martins	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4,3 %
PKO BANK POLSKI SA	Komeriniai bankai	4,3 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Neigiamos pavasario tendencijos ilgai neišsilaikė. Per vasarą, nepaisant indeksų kritimo Vakarų Europos biržose (STOXX 600 -0,9 proc.), Vidurio ir Rytų Europos regione akcijų kainos gana ženkliai atsitiesė (CECEX +4,6 procento). Tačiau rinkos toli gražu nebuvo tokios ramios, kaip būtų galima tikėtis iš vasaros sezono ir bendrų indeksų pokyčių. Į regioną investuojančių investuotojų nuotaikas labiausiai paveikė Turkijos liros kurso smukimas, kuris itin paskatino lėšų atitraukimą iš visų besivystančių rinkų. Vis dėlto Vidurio ir Rytų Europos regione šios tendencijos ilgai neužsitęsė, o vasaros pabaigoje akcijų kainos beveik sugrįžo į anksčiau buvusį lygmenį. Natūralu, kad labiausiai pabrango prieš tai daugiausiai nuvertėjusios akcijos – Lenkijos elitinių bendrovių akcijų kainų indeksas „WIG20“ pašoko net 8,4 procento. Fondo kaina per vasarą pasistiebė 1 proc., tačiau nereikia pamiršti, kad pavasarį ji koregavosi gerokai mažiau palyginti su regiono indeksais. Vasarą investavome į Portugalijos bendrovę „Jerónimo Martins“, kurios akcijomis yra prekiaujama Lisabonos biržoje. Ši bendrovė yra didžiausio Lenkijos parduotuvių tinklo „Biedronka“ savininkė. Tikimės, kad ši investicija tinkamai atspindės solidų ir gana stabilų Lenkijos ekonomikos augimą. Taip pat padidinome investiciją į vieno didžiausių Lenkijos bankų „Pekao“ akcijas bei toliau didinome energetikos sektoriaus akcijų dalį fondo portfelyje. Pagrindiniai to argumentai – augančios elektros ir energijos resursų kaina, patrauklūs vertės rodikliai bei aukštas dividendų pajamingumas.

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 650 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>