

FONDO STRATEGIJA

„Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas investuoja Vidurio ir Rytų Europos regione. Investicijos nėra ribojamos konkrečiais sektoriais, trukme ar investiciniu reitingu. Subfondas derina rizikingesnes (įmonių obligacijas) ir saugesnes (vyriausybių obligacijas) investicijas, siekiant apsaugoti investuotojų turtą ir generuoti stabilų grąžą.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 1-2 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 FONDĄ

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	25 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	16,8
Valdymo mokestis	1,0 %
Platinimo mokestis	1 %



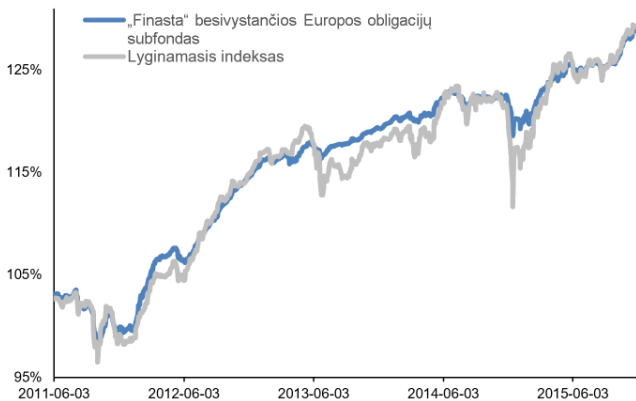
REITINGAI:*



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	7,2 %	10,3 %
Grąža 1 m.	5,2 %	6,3 %
Grąža 3 m.	12,6 %	12,6 %
Rizika**	2,6 %	5,4 %
Finansinė trukmė	2,9	
Vidutinis fondo obligacijų pajamingumas iki išpirkimo	3,8 %	

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

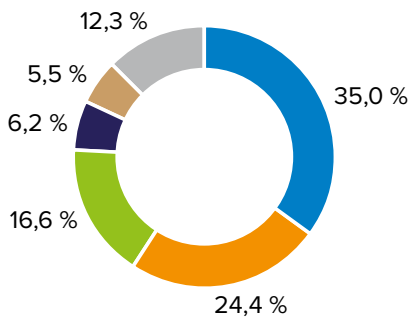
- Iš vyriausybių bei įmonių skolos vertybinių popierių sudarytas portfelis siūlo patrauklų pajamingumą ir santykinai trumpą investicijų trukmę.
- Aukštos kokybės obligacijos mažai įsiskolinusioje Vidurio ir Rytų Europoje.
- Vyriausybės skola 2014 m. – Vidurio ir Rytų Europoje 50 proc., euro zonoje 94,5 proc.
- Vidurio ir Rytų Europos ekonomikos 2010-2014 m. laikotarpiu išliko lanksčios ir sugebėjo demonstruoti augimą, kai euro zona paniro į dar vieną recesiją.
- Investuojama tik į eurus ar dolerius (valiutos rizika draudžiama) denominuotus skolos vertybinius popierius.

* 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.

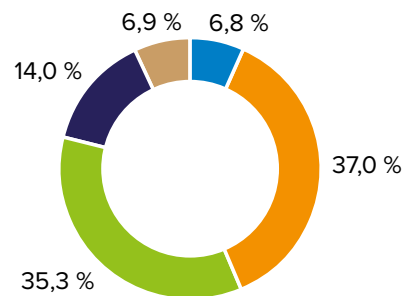
„Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praeities rezultatus su kitais panašiais investiciniais fondais. Investuotojai turėtų prisiminti, kad praeities rezultatai negarantuoja ateities investicinės grąžos dydžio ir šie reitingai neturėtų būti interpretuojami kaip rekomendacija pirkti ar 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 vidurkio. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

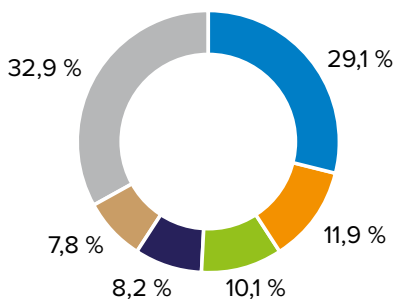
***Lyginamasis indeksas: 50% JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe); 40% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe); 10% Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index (EC-COTR01 Index)

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS

PAGAL SEKTORIUS

- Valstybinės
- Komeraciniai bankai
- Nafta, dujos ir kitas kuras
- Bevielio ryšio paslaugos
- Elektros tiekimo įmonės
- Kita


PAGAL FINANSINĘ TRUKMĘ

- < 1 metai
- 1-3 metai
- 4-5 metai
- 6-7 metai
- > 7 metai


PAGAL ŠALIS

- Rusija
- Vengrija
- Bulgarija
- Turkija
- Slovėnija
- Kita

TOP7 POZICIJOS

REPHUN 5 3/4 06/11/18	Valstybinės	7,7 %
MOL 6.25% 09/26/2019	Nafta, dujos ir kitas kuras	7,5 %
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	Komeraciniai bankai	6,6 %
VIP 7.748 02/02/21 Corp	Bevielio ryšio paslaugos	6,2 %
BULENR 4 ¼ 11/07/18	Elektros tiekimo įmonės	5,5 %
Romania 4.625% 09/18/20	Valstybinės	5,3 %
SBERRU 5 ½ 02/26/24	Komeraciniai bankai	5,3 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Praėjęs ruduo obligacijų rinkoje buvo pažymėtas itin reikšmingais JAV ir ES pinigų politikos įvykiais. Rugsėji JAV centrinis bankas dar kartą atidėjo JAV trumpo laikotarpio palūkanų normų pakėlimą, tuo tarpu spalį Mario Draghi rinkai pasuferavo apie galimą kiekybinio skatinimo programos Eurozonoje pratęsimą ar net papildinimą. Šie pinigų politikos formuotojų veiksmai lemė beveik tris mėnesius besitęsusių, beveik nepertraukiamą obligacijų rinkos kilimo periodą.

Rugsėji – lapkritį Finasta Besivystančios Europos Obligacijų Subfondas uždirbo solidžią 2,80 proc. grąžą, tik šiek tiek atsilikdamas nuo fondo lyginamojo indekso (3,11 proc. grąža). Būtina pažymėti, kad, kaip ir įprasta, fondas šią grąžą pasiekė su mažesne rizika (mažesniu standartiniu nuokrypiu) nei lyginamasis indeksas.

Šiuo metu fondas siūlo patrauklų 3,8 proc. pajamingumą už sąlyginai trumpą 2,9 metų trukmę.

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.

KONTAKTAI

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