

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“
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	25 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	9,2
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

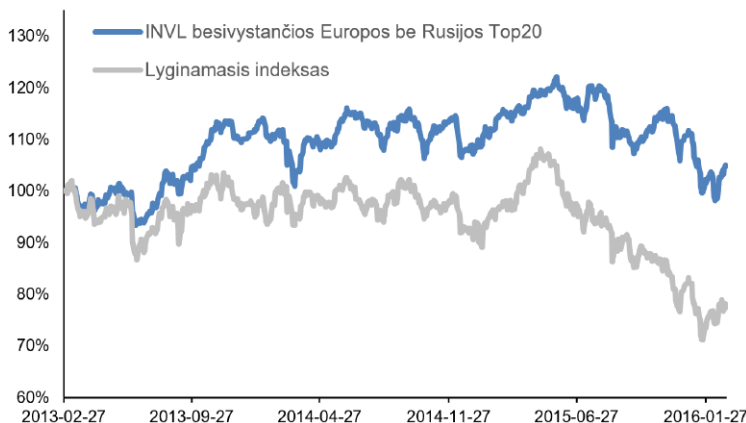
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	-5,6 %	-5,5 %
Grąža 1 m.	-9,2 %	-20,9 %
Grąža 3 m.	4,8 %	-22,4 %
Rizika**	12,2 %	18,3 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

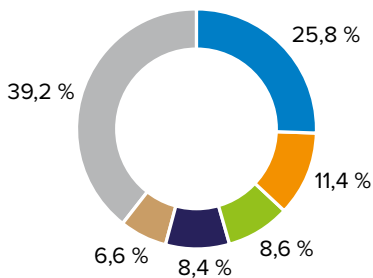
- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 10 metų siekusi 5,4 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 2,1 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 42 proc. vakarų valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės 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.

* „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.

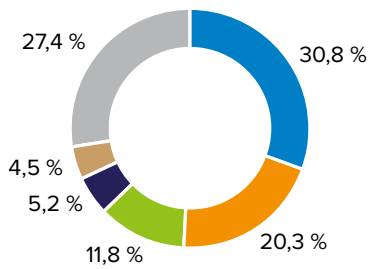
*** Lyginamasis indeksas – 100% CECE Extended Index EUR

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



PAGAL SEKTORIUS

- Komeraciniai bankai
- Viešbučiai, restoranai ir pramogos
- Medikamentai
- Elektros tiekimo įmonės
- Gėrimai
- Kita



PAGAL ŠALIS

- Lenkija
- Turkija
- Rumunija
- Slovėnija
- Gruzija
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	Komeraciniai bankai	7,4 %
Turk Tuborg Bira	Gėrimai	6,6 %
Bank Pekao SA	Komeraciniai bankai	6,3 %
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	Draudimas	5,3 %
KRKA d.d.	Medikamentai	5,2 %
EGE SERAMIK SANAYI	Statybinės medžiagos	5,2 %
Warsaw Stock Exchange	Holdingai	5,1 %
Electrica SA	Elektros tiekimo įmonės	5,0 %
Wizz Air Holdings	Oro linijos	4,8 %
Transgaz SA Medias	Dujų tiekimo įmonės	4,7 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Žiemos sezonas Rytų Europos akcijų rinkoms nebuvo sėkmingas. Per tris žiemos mėnesius "INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas" neteko 7,9 proc. vertės, tačiau pakilo 1,1 proc. per vasarį. Po fondui labai sėkmingų 2015-ųjų metų, žiemos laikotarpiu fonde buvo atlikta daug pokyčių. Parduotos aukštą gražą uždirbusios fondo investicijos – regioninis bankas „Erste bank“, mažmeninės prekybos Lenkijoje ir Portugalijoje lyderis „Jeronimo Martins“ ir energetikos holdingas Rumunijoje „Fondul Proprietatea“. Visos šios kompanijos įgyvendino joms keltus investicinius tikslus. Šias investicijas pakeitė stiprios augimo bendrovės – skrydžių bendrovė „Wizz Air“, personalo nuomos ir atrankos bendrovė Lenkijoje „Work Service“ bei 10-ties oro uostų šešiose šalyse operatorius „TAV Havalimanlari Holding“. Rinkų siplnumas ir korekcija buvo išnaudota įsigyti šias kokybiškas ir sparčiai augančias bendroves už patrauklią kainą.

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 330 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 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 tinklapyje.

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.