

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	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	10,1
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

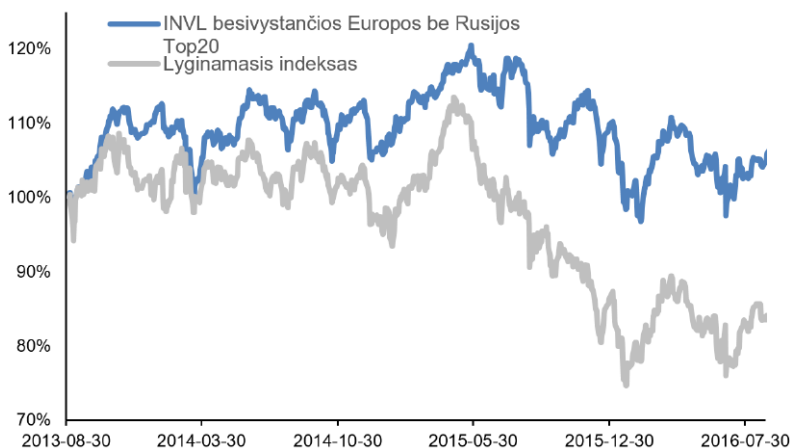
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	-2,9 %	-2,6 %
Grąža 1 m.	-4,0 %	-11,6 %
Grąža 3 m.	6,3 %	-16,1 %
Rizika**	13,2 %	19,3 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

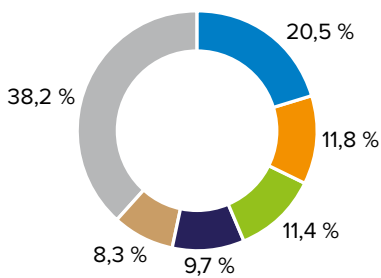
- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 10 metų siekusi 5,4 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 2,1 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 42 proc. vakarų valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės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

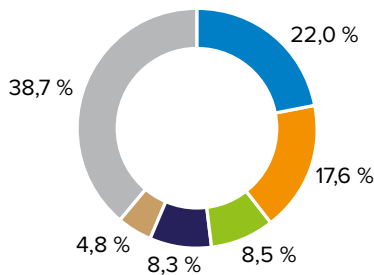
*** Lyginamasis indeksas – 100% CECE Extended Index EUR

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



PAGAL SEKTORIUS

- Komeraciniai bankai
- Viešbučiai, restoranai ir pramogos
- Holdingai
- Elektros tiekimo įmonės
- Oro linijos
- Kita



PAGAL ŠALIS

- Lenkija
- Rumunija
- Austrija
- Vengrija
- Kroatija
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

Wizz Air Holdings	Oro linijos	8,3 %
Fondul Proprietatea	Holdingai	7,2 %
Electrica SA	Elektros tiekimo įmonės	5,3 %
Transgaz SA Medias	Dujų tiekimo įmonės	5,0 %
Erste Group Bank AG	Komeraciniai bankai	5,0 %
Adris Grupa DD (Preference)	Viešbučiai, restoranai ir pramogos	4,8 %
Bank of Georgia Holdings PLC	Komeraciniai bankai	4,5 %
WORK SERVICE SA	Komeracinės paslaugos ir reikmenys	4,5 %
Olympic Entertainment Group	Viešbučiai, restoranai ir pramogos	4,4 %
CEZ	Elektros tiekimo įmonės	4,4 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Vasaros metas besivystančios Europos akcijoms nebuvo panašus į atostogų metų. Įvykių gausa ir jų svarba lėmė nemenkus pokyčius fondo investicijose. Po birželį įvykusio balsavimo Didžiojoje Britanijoje dėl „Brexit“, krito rizikingo turto kainos. Fondas tuo pasinaudojo ir įsigijo stipriai atpigusių Austrijos „Erste“ banko akcijų, kurios iš fondo buvo parduotos žiemą. Po „Brexit“ buvo išparduotos ir oro linijų „Wizz air“ akcijos, nors įmonė Didžiojoje Britanijoje gauna tik 10 proc. pajamų. Šiuo pigimu buvo pasinaudota padvigubinus turimų „Wizz air“ akcijų skaičių. Liepos mėnesį nepavykęs politinis perversmas Turkijoje privertė nedelsiant atsisakyti investicijų šioje šalyje ir luktelti situacijos atomazgos. Atsilaisvinusios lėšos buvo panaudotos kokybiškai anglies gavybos bendrovei Lenkijoje „LWB Bogdanka“ įsigyti. Įmonė net prie žemų anglies kainų dirbo pelningai, o pavasarį pradėjus kilti jų kainai, turi galimybę uždirbti dar daugiau. Taip pat buvo nupirkta antro didžiausio Gruzijos banko „TBC Bank“ akcijų, užimančio ketvirtadalį rinkos. Bankas veikia itin pelningai bei pasiekia daugiau nei 20 proc. nuosavo kapitalo grąžą. Įmonės P/E rodiklis siekia vos 7 už Londono biržoje listinguotas akcijas.

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 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.