

## 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](http://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	11,7
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



## REITINGAI:\*

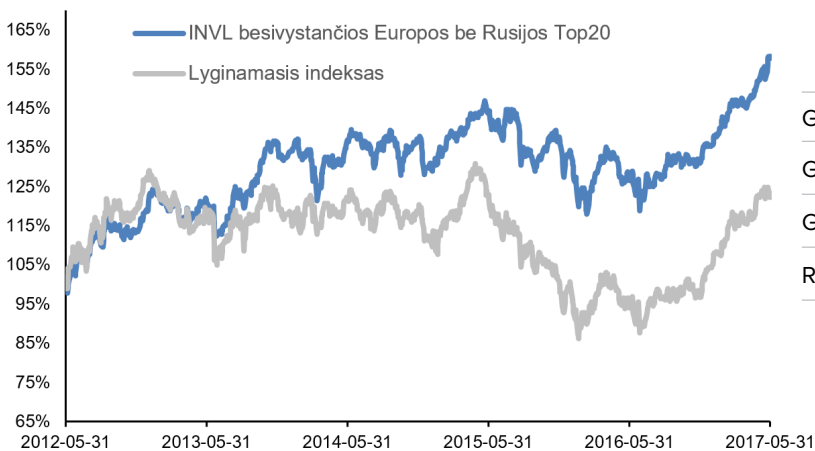
**LIPPER**



Šalys kuriose platinamas fondas

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

## FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	16,73 %	16,69 %
Grąža 1 m.	23,9 %	28,6 %
Grąža 3 m.	15,8 %	0,8 %
Rizika**	10,9 %	16,2 %

## KODĖL INVESTUOTI DABAR?

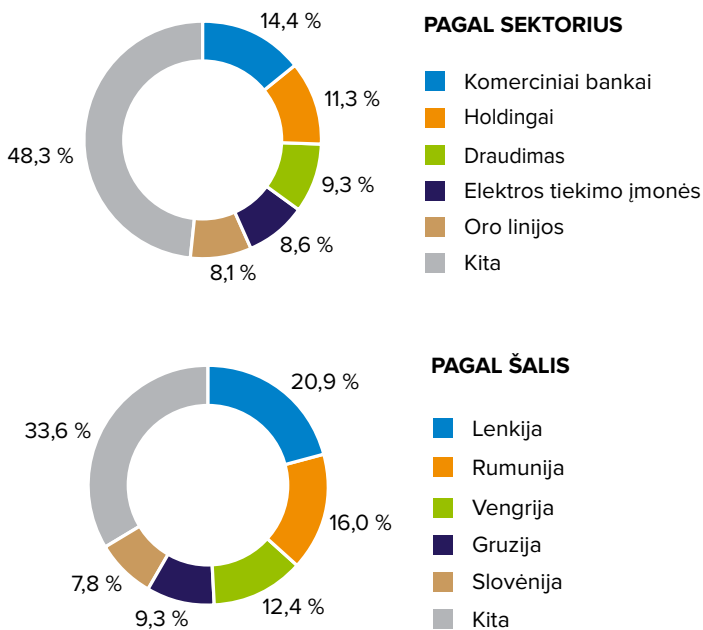
- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 10 metų siekusi 5,4 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 2,1 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 42 proc. vakarų valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės skolos lygis Rytų Europoje tesiekia 48 proc., o Vakarų Europoje – 91 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	Oro linijos	8,1 %
Fondul Proprietatea	Holdingai	7,1 %
Bank of Georgia Holdings PLC	Komeriniai bankai	5,2 %
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	Komeriniai bankai	5,0 %
Electrica SA	Elektros tiekimo įmonės	4,8 %
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	Draudimas	4,7 %
Warsaw Stock Exchange	Kapitalo rinkos	4,6 %
Luka Koper	Transporto infrastruktūra	4,6 %
Celebi Hava Servisi	Komercinės paslaugos ir reikmenys	4,6 %
Vienna Insurance Group	Draudimas	4,6 %

## VALDYTOJO KOMENTARAS

Besivystančios Europos šalių įmonių akcijos ir toliau masina investuotojus, ypač ieškančius „vertės“ investicijų. Pagrindinis lyginamasis indeksas pavasarį šoktelėjo 6,97 proc., o „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“ fondas uždirbo net 8,58 proc., didindamas šių metų grąžą iki beveik 17 proc. Seniai matytą susidomėjimą Rytų Europa lėmė keletas veiksnių. Pirmiausia, regiono įmonių akcijos šiuo metu yra tiek santykinai, tiek absoliučiai pigios. Tiesa, jos buvo pigios pastaruosius 3-5 metus, tad buvo reikalingas papildomas veiksnys – Vakarų Europos atsigavimas. Pastaraisiais metais išsivysčiusios Europos šalių ekonomikos augimas įgavo pagreitį, o Prancūzijos rinkimus laimėjęs liberalusis Emanuelis Makronas pridėjo papildomo pasitikėjimo. Didžiausio prekybos partnerio sėkmė pozityviai veikia ir besivystančios Europos regiono įmones, ir jų akcijų kainas. Nors per gegužės mėnesį pagrindinis lyginamasis indeksas koregavosi, fondo vertė kilo į naujas aukštumas, o tai lėmė diversifikacija į mažiau populiarias įmonių akcijas bei didesnė gynybos (saugijų įmonių VP) pozicijų koncentracija.

## 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](http://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.