

FONDO STRATEGIJA

INVL Rusijos TOP20 subfondo lėšos investuojamos į 15–25 valdytojų patraukliausiai įvertintų Rusijos bendrovių akcijas. Siekiant užtikrinti kokybišką investicijų valdymą, subfondo turtas yra nukreipiamas į kuo mažiau akcijų, atsižvelgiant į suderintiesiems investiciniams fondams leidžiamą jų kiekį.

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	9,5
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

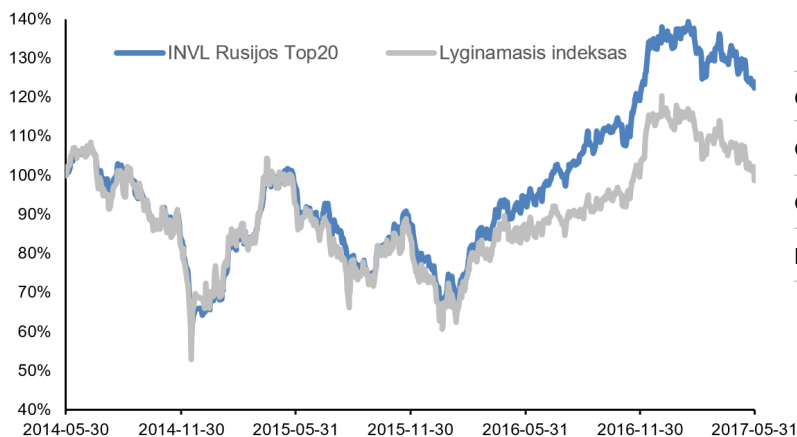
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	-9,6 %	-14,2 %
Grąža 1 m.	30,6 %	15,5 %
Grąža 3 m.	22,3 %	-1,3 %
Rizika**	24,5 %	34,1 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

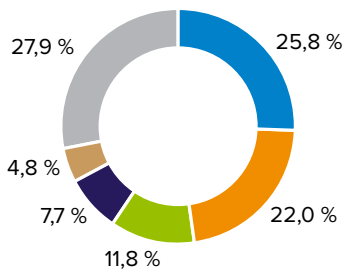
- Rusijos akcijų rinka yra fundamentaliai pigi, o kainų skirtumas lyginant su kitomis besivystančiomis rinkomis yra istoriškai itin aukštas.
- Dabartinis Rusijos akcijų kainų lygis yra patrauklus ilgalaikiams investuotojams, kurie gali toleruoti aukštą riziką. Net sumažinus pelno prognozes, RTS indekso įvertinimą matuojantys rodikliai yra žemi: P/E 6,1; P/B 0,7.
- Patrauklus prognozuojamas dividendinis pajamingumas. Rusijos akcijos (RTS) siūlo solidų 5,0 proc. dividendinį pajamingumą.

* „Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praeities rezultatus su kitais panašiais investiciniiais 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 – 100% Russian Trading System Index (RTSI).

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



PAGAL SEKTORIUS

- Nafta ir dujos
- Komerciniai bankai
- Mažmeninė prekyba maisto produktais
- Metalai ir kasyba
- Oro linijos
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

Lukoil GDR	Nafta ir dujos	9,7 %
Sberbank ADR	Komerciniai bankai	8,8 %
Halyk Bank	Komerciniai bankai	7,6 %
X5 Retail Group GDR	Mažmeninė prekyba maisto produktais	7,0 %
Bank St Petersburg OJSC	Komerciniai bankai	5,6 %
PJSC Rosneft Oil Company	Nafta ir dujos	4,8 %
Gazprom GDR	Nafta ir dujos	4,8 %
DIXY Group	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4,8 %
Aeroflot - Russian Airlines	Oro linijos	4,8 %
Alrosa	Metalai ir kasyba	4,7 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Iki šiol metus kilusios, šį pavasarį Rusijos akcijos pigo. Didžiausią įtaką tam turėjo kritusi naftos kaina. Per tris pavasario mėnesius „Brent“ rūšies nafta, skaičiuojant eurai, pigo 14,6 proc. Fondo grąža buvo minus 6,6 proc., o lyginamojo indekso – minus 7,2 proc. Nors OPEC sprendimas pratęsti naftos gavybos ribojimą nenustebino rinkos ir nafta netgi kiek atpigė, tolesnį jos pigimą turėtų stabdyti ir sezoniškas vartojimo padidėjimas, ir gerėjantis bendras paklausos-pasiūlos balansas. Investuotojų lėšų atitraukimas iš Rusijos turėtų išsekti, ir tai leistų akcijoms atsigausti antrojoje metų pusėje. Rusijos centriniam bankui pradėjus palūkanų mažinimo ciklą, geras perspektyvas uždirbti turi bankai, nekilnojamojo turto vystytojai. Atsigavimą jaučia ir transporto sektorius. Rusija ir toliau išlieka viena patraukliausių dividendinių rinkų – Rusijos akcijų pajamingumas yra apie 5 proc., o RTS indekso P/E rodiklis – 6,1.

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 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.