

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“
ISIN kodas	LTIF00000435
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	10,4
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

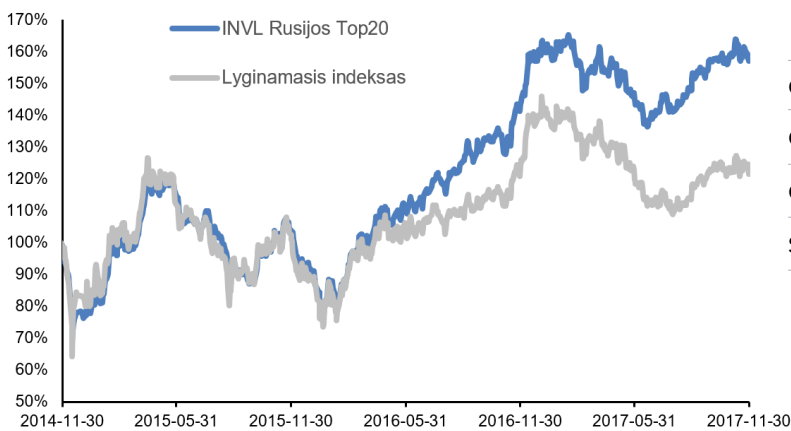
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	-2,2 %	-12,9 %
Grąža 1 m.	9,5 %	-2,0 %
Grąža 3 m.	56,9 %	21,5 %
Svyravimai (st. nuokrypis)**	24,0 %	33,0 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

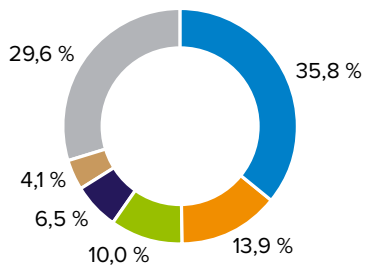
- Rusijos akcijų rinka yra fundamentaliai pigi, o kainų skirtumas lyginant su kitomis besivystančiomis rinkomis yra istoriškai itin aukštas.
- Dabartinis Rusijos akcijų kainų lygis yra patrauklus ilgalaikiams investuotojams, kurie gali toleruoti aukštą riziką. RTS indekso įvertinimą matuojantys rodikliai yra žemi: P/E 7,1; P/B 0,75.
- Patrauklus prognozuojamas dividendinis pajamingumas. Rusijos akcijos (RTS) turi solidų 5,4 proc. prognozuojamą dividendinį pajamingumą.

* „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 vidurkiu. 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

GAZPROM PAO -SPON ADR	Nafta ir dujos	9,8 %
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	Komerciniai bankai	9,6 %
LUKOIL PJSC-SPON ADR	Nafta ir dujos	9,4 %
KAZMUNAIGAS EXPLORA-GDR REGS	Nafta ir dujos	5,2 %
BANK ST PETERSBURG PJSC	Komerciniai bankai	4,3 %
GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR	Nafta ir dujos	4,3 %
AEROFLOT PJSC	Oro linijos	4,1 %
Petropavlovsk	Metalai ir kasyba	4,1 %
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4,1 %
DETSKY MIR PJSC	Mažmeninės parduotuvės	4,0 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Ruduo, nors ir pasižymėjo dideliais svyravimais, Rusijos akcijoms buvo teigiamas. Fondo grąža per tris rudens mėnesius buvo +3,6 proc. (RTS indeksas +3,2 proc.), įskaitant tai, kad per paskutines tris rudens savaites fondas nukrito apie 4 proc. Tačiau, lyginant su naftos kainos šuoliu per rudens laikotarpį: +21 proc. (Brent, skaičiuojant eurais), Rusijos akcijų rudens grąža atrodė kukliai. Tokį grąžų skirtumą lėmė JAV vykstantys tyrimai dėl Rusijos vaidmens JAV prezidento rinkimuose ir naujų sankcijų grėsmė. Net ir OPEC sprendimą pratęsti naftos gavybos ribojimą iki 2018 m. pabaigos rinka priėmė kaip savaime suprantamą ir labiausiai tikėtiną – išgirdę apie jį, investuotojai skaičiavo pelnus. Vidutinio dydžio kompanijų segmente akcijų kainas ribojo ar žemyn tempė didelė akcijų paketų pasiūla per brokerių organizuojamus trumpus aukcionus, kur stambūs paketai buvo išskaidomi ir akcijos išparduodamos su 5-10 proc. nuolaida nuo rinkos kainos. „Magnit“, „Etalon“, „Mail.ru“ – tai tik dalis kompanijų, kurių pagrindiniai akcininkai skubėjo susimąžinti paketus prieš naujas JAV sankcijas. Žiūrint į priekį Rusijos rinka išlieka palyginti pigi bei praktiškai nesudalyvavusi šių metų rinkų rallyje. Didelė dalis blogų naujienų ar scenarijų jau yra įskaičiuota į kainas. Rusijos ekonomika palaipsniui atsigauna – šiais ir kitais metais laukiamas panašus – apie 2 proc. BVP augimas.

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.