

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“
ISIN kodas	LTIF00000443
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	11,5
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

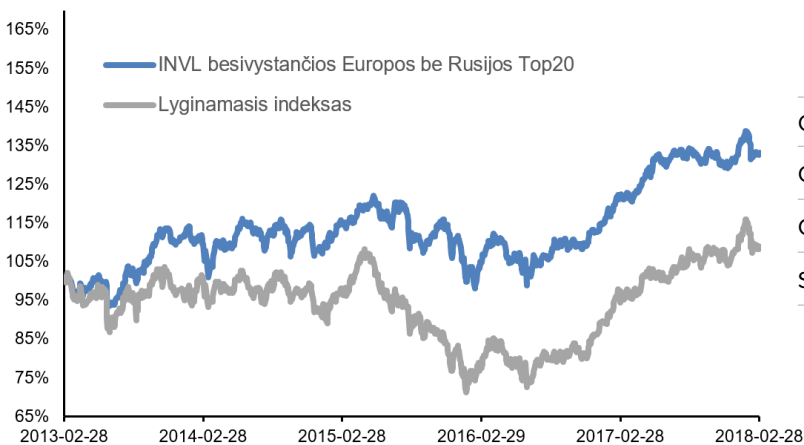
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	0,8 %	0,4 %
Grąža 1 m.	9,7 %	14,8 %
Grąža 3 m.	16,2 %	12,5 %
Svyravimai (st. nuokrypis)**	10,4 %	15,5 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

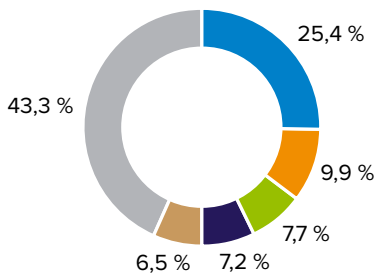
- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 15 metų siekusi 3,2 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 1,2 proc. tempu.
- BVP vienam gyventojui vis dar tesiekia 40 proc. Vakarų Europos valstybių lygio, tačiau atotrūkis sparčiai mažėja ir, tikėtina, mažės ateityje.
- Vyriausybės skolos lygis Rytų Europoje tesiekia 51 proc., o Vakarų Europoje – 89 proc. BVP.
- Rytų Europos rinkos siūlo puikių investicinių galimybių, pasižyminčių žema koreliacija su išsivysčiusiomis rinkomis.

* „Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praeities rezultatus su kitais panašiais investiciniais 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.

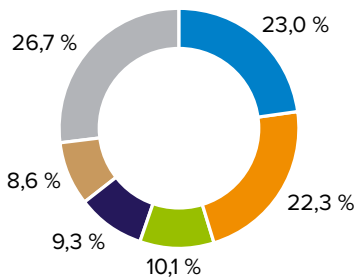
*** Lyginamasis indeksas – 100% CECE Extended Index EUR

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



PAGAL SEKTORIUS

- Komer ciniai bankai
- Transporto infrastruktūra
- Investicijos
- Kapitalo rinkos
- Elektros tiekimo įmonės
- Kita



PAGAL ŠALIS

- Rumunija
- Lenkija
- Turkija
- Austrija
- Gruzija
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

SC FONDUL PROPRIETATEA SA	Investicijos	7,7 %
Indeks Bilgisayar	Platintojai	5,1 %
CELEBI HAVA SERVISI	Transporto infrastruktūra	5,0 %
LUKA KOPER	Transporto infrastruktūra	4,9 %
BGEO GROUP PLC	Komer ciniai bankai	4,8 %
VIENNA INSURANCE GROUP AG	Komer cinės paslaugos ir reikmenys	4,7 %
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	Draudimas	4,6 %
Erste Group Bank AG	Komer ciniai bankai	4,6 %
Bank Pekao SA	Komer ciniai bankai	4,2 %
PKO BANK POLSKI SA	Komer ciniai bankai	4,1 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Permaininga žiema baigėsi teigiama nata – ir fondas, ir rinka per tris žiemos mėnesius uždirbo po pusantro procento. Gruodžio ir sausio optimizmą atšaldė vasarį kilusi įtampa pasaulio finansų rinkose, neaplenkusi ir Vidurio bei Rytų Europos regiono. Per tris mėnesius fondo sudėtis buvo stiprokai atnaujinta – fondas pirminio viešojo akcijų siūlymo metu papildė Rumunijos KFC ir „Pizza Hut“ frančizės savininkas „Sphera“, demonstruojantis sparčią plėtrą. Rumunijoje taip pat buvo įgyta vieno didžiausių bankų BRD bei naftos išgavėjo „Petrom“ akcijų. Abi kompanijos noriai pelną dalina dividendų forma, kas didina šių akcijų patrauklumą. Fondas įsigijo ir Ukrainos žemės ūkio bendrovės „Astarta“ akcijų – ši bendrovė vertinama pakankamai nuosaikiai, nors tarp jos akcininkų (28 proc.) yra respektabilus investuotojas iš Kanados „Fairfax financial holdings“. Iš fondo buvo parduotos Vengrijos naftos gavybos ir perdirbėjos „MOL“ akcijos, Estijos kazino operatoriaus OEG bei Lenkijos „Work service“ akcijos.

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 daugiau nei 600 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 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.