

FONDO STRATEGIJA

INVL Rusijos TOP20 subfondo lėšos investuojamos į 15–25 valdytojų patraukliausiai įvertintų Rusijos bendrovių akcijas. Parinkdami investicijas fondo valdytojas vadovaujasi fundamentalios analizės principais. Siekiant užtikrinti kokybišką turto valdymą, fondo valdytojas ieško neįvertintų investicijų nepriklausomai nuo jų dydžio. Taip subfondo turtas yra nukreipiamas į 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	14,2
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %



REITINGAI:*

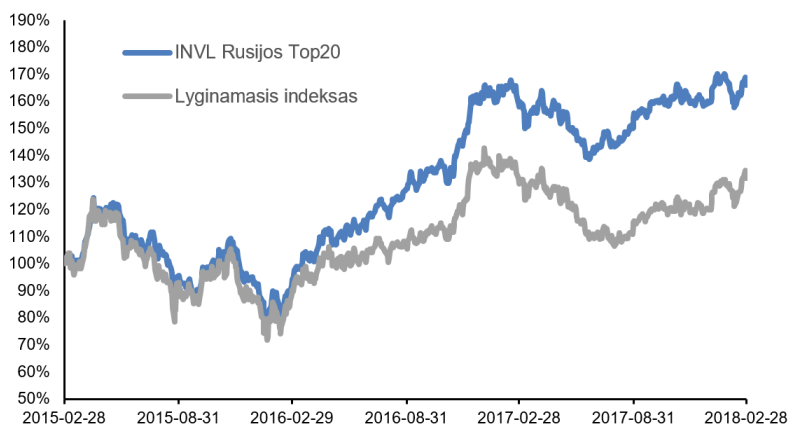
LIPPER



Šalys kuriose platinamas fondas

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

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	4,3 %	9,6 %
Grąža 1 m.	5,1 %	1,6 %
Grąža 3 m.	62,8 %	28,6 %
Svyravimai (st. nuokrypis)**	20,8 %	27,5 %

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

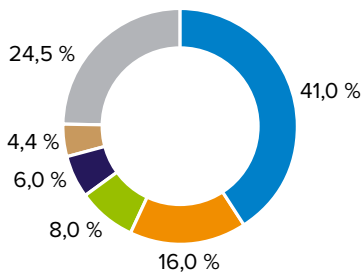
- Rusijos akcijų rinka yra fundamentaliai pigi, o kainų skirtumas lyginant su kitomis besivystančiomis rinkomis yra istoriškai itin didelis.
- Dabartinis Rusijos akcijų kainų lygis yra patrauklus ilgalaikiams investuotojams, kurie gali toleruoti aukštą riziką. RTS indekso įvertinimą matuojantys rodikliai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

* „Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praeities rezultatus su kitais panašiais investicininiais 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 fondo dienos grąža nukrypsta nuo 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
- Metalai ir kasyba
- Mažmeninė prekyba maisto produktais
- Oro linijos
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	Komerciniai bankai	9,5 %
LUKOIL PJSC-SPON ADR	Nafta ir dujos	9,2 %
GAZPROM PAO -SPON ADR	Nafta ir dujos	9,0 %
BANK ST PETERSBURG PJSC	Komerciniai bankai	6,5 %
GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR	Nafta ir dujos	4,7 %
Tatneft PAO	Nafta ir dujos	4,5 %
AEROFLOT PJSC	Oro linijos	4,4 %
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4,0 %
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	Nafta ir dujos	3,9 %
Novatek PJSC	Nafta ir dujos	3,8 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Per tris žiemos mėnesius Rusijos kompanijų akcijos šiek tiek pabrango. Tiesa, santykinai daugiau dėmesio sulaukė stambiosios kompanijos, kurių akcijas palaikė įplaukos iš pasyvių fondų. Nors „Brent“ naftos kaina per žiemą skaičiuojant eurais pabrango tik 0,8 proc., rusiškos akcijos į rudenį buvusį naftos pabrangimą nebuvo sureagavusios. Todėl ilgai laukę investuotojai taip ir nesulaukė konkretumo dėl naujų JAV sankcijų Rusijai bei jie pradėjo pirkti rusiškas akcijas. 2018 m. kovo 18 dieną Rusijoje vyksiantys prezidento rinkimai neturėtų pakeisti politinės situacijos šalyje. Teigiamos tendencijos naftos rinkoje bei ilgai lauktas ekonomikos atsigavimas turėtų palaikyti akcijų rinką. Fondo portfelyje yra ženkliai patraukliai įvertintų mažesnio likvidumo kompanijų dalis, galinti lemti trumpalaikį atsilikimą nuo lyginamojo indekso, kai investuotojų dėmesys sutelktas į likvidžiausias naftos kompanijas, tačiau ilgesniu laikotarpiu mažesnių kompanijų grąžos potencialas yra didesnis.

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.