

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

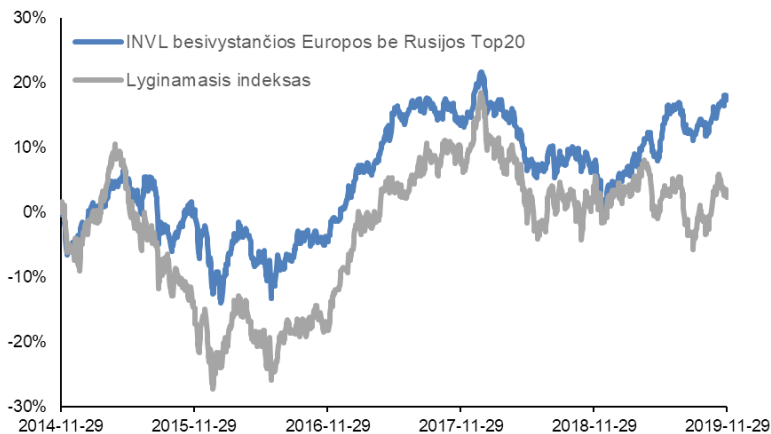
PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000443
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	5,8
Valdymo mokestis	1,5 %
Platinimo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR



Šalys kuriose platinamas fondas: Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Norvegija, Suomija, Vokietija.

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	15,4 %	3,0 %
Grąža 1 m.	9,6 %	-1,5 %
Grąža 3 m.	23,2 %	24,5 %
Trejų metų metinė grąža	7,2 %	7,6 %
Penkerių metų metinė grąža	3,3 %	0,5 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	9,8 %	14,9 %
Šarpo rodiklis**	0,3	0,0

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

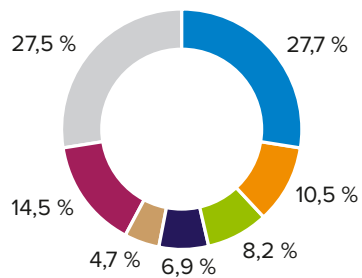
- Rytų Europa pasižymi aukštu ekonomikos augimo tempu, per paskutinius 15 metų siekusi 3,2 proc., kai tuo tarpu Vakarų Europos ekonomikos augo 1,4 proc. tempu.
- Rytų Europos valstybės išsiskiria labai žemu skolų lygiu bei patraukliomis investicijomis, pasižyminčiomis žema koreliacija su išsivysčiusiomis rinkomis.
- Fondas valdomas pagal aukščiausius atsakingo investavimo reikalavimus.
- Aktyvus fondo valdymas leidžia lanksčiai rinktis iki 25 investicijų, pasižyminčių stipriu konkurenciniu pranašumu, dideliu pelningumu ir dividendų augimu ar kitais pranašumų suteikiančiais faktoriais.

* 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.

** Šarpo rodiklis lygina investicijos grąžą su nerizikingo turto grąžą, atsižvelgiant į standartinį nuokrypį. Kuo didesnis Šarpo rodiklis, tuo žemesnė fondo rizika ar didesnė grąža už nerizikingo turto grąžą. Šarpo rodiklio skaičiavimo periodas atitinka laikotarpį, nurodytą istorinių grąžų grafike.

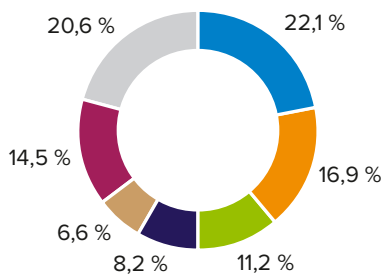
***Lyginamasis indeksas – 100% CECE Extended Index EUR.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



PAGAL SEKTORIUS

- Komerciniai bankai
- Nafta ir dujos
- Gėrimai
- Draudimas
- Popieriaus ir medienos gaminiai
- Pinigai ir jų ekvivalentai
- Kita



PAGAL ŠALĮ

- Lietuva
- Lenkija
- Rumunija
- Latvija
- Slovėnija
- Pinigai ir jų ekvivalentai
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

LATVIJAS BALZAMS	Gėrimai	8,2 %
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	Draudimas	6,9 %
PKO BANK POLSKI SA	Komerciniai bankai	5,8 %
ERSTE GROUP BANK AG	Komerciniai bankai	5,6 %
GRIGEO	Popieriaus ir medienos gaminiai	4,7 %
TALLINK GRUPP	Vežimas jūra	4,5 %
TALLINNA SADAM	Transporto infrastruktūra	4,3 %
TBC BANK GROUP PLC	Komerciniai bankai	4,3 %
Novaturas	Viešbučiai, restoranai ir pramogos	4,2 %
BANK PEKAO SA	Komerciniai bankai	4,2 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Vasarą vykęs pasaulinių akcijų rinkų augimas dar labiau paspartėjo rudenį. „MSCI World“ indekso reikšmė JAV doleriais pastaruoju laikotarpiu padidėjo 7,2 proc., o eurai – 6,9 procento. Besivystančios rinkos taip pat gana neblogai pasistiebė – tai atspindi „MSCI Emerging Markets“ indeksas, kuris paaugo 5,7 procento. Investuotojai teigiamai įvertino JAV, Europos ir kitų šalių centrinių bankų sprendimus dėl palūkanų normų mažinimo bei kitų monetarinės politikos skatinimo priemonių įgyvendinimo. Tuo pačiu metu ypač daug dėmesio susilaukė dažnai prieštaringos naujienos apie JAV-Kinijos derybų dėl prekybos tarifų eigą. Tiesa, pastaruoju metu tarp rinkos dalyvių dominuoja nuosaikus optimizmas, ir, tikimasi, kad pirmos fazės susitarimas gali būti pasirašytas jau artimiausiu metu. Trečiojo ketvirčio bendrovių veiklos rezultatai šiek tiek viršijo analitikų lūkesčius, o „Brexit“ be susitarimo scenarijaus tikimybė sumažėjo iki minimumo, kas taip pat prisidėjo prie rinkų augimo. Vidurio ir Rytų Europos šalių akcijų indeksai augo lygiagrečiai su pasaulio tendencijomis, o labiausiai augo Vengrijos (BUX +8,8 proc.) ir Rumunijos (BET +5,8 proc.) akcijos. Tuo tarpu Lenkijos bendrovių akcijų kainų augimas buvo nuosaikesnis (WIG20 +2,7 proc.). Lyginamojo indekso reikšmė padidėjo 5,8 proc., o fondo vienetų kaina padidėjo 5,0 procentais. Fondo valdymo įmonei nusprendus pertvarkyti investicinių fondų portfelį, „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“ 2020 m. sausio 15 dieną bus prijungtas prie „INVL Baltijos fondo“. Dėl to šiuo metu fondo portfelyje nuosekliai didinamas Baltijos bendrovių svoris ir parduodamos kitų šalių bendrovių akcijos. Ši strategija bus tęsiama ir toliau iki pat fondų sujungimo.

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 1 mlrd. 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 graža buvo teigiama, nebūtinai tokia ji bus ateityje. Investicijų graža 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 gražai.

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.