

FONDO STRATEGIJA

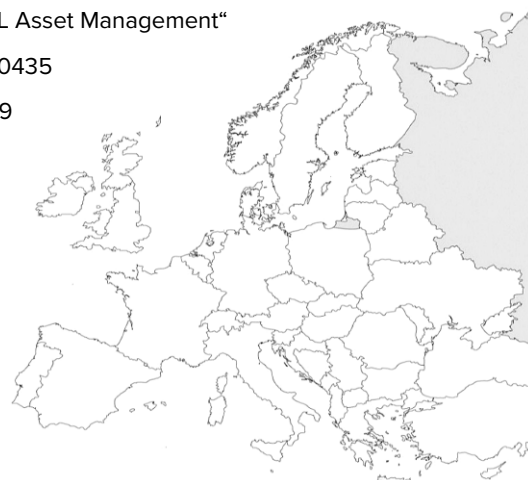
INVL Rusijos TOP20 subfondo lėšos investuojamos į 15–25 valdytojų patraukliausiai įvertintų Rusijos bendrovių akcijas. Parinkdamas investicijas fondo valdytojas vadovaujasi fundamentalios analizės principais. Siekiant užtikrinti kokybišką turto valdymą, fondo valdytojas ieško neįvertintų investicijų 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

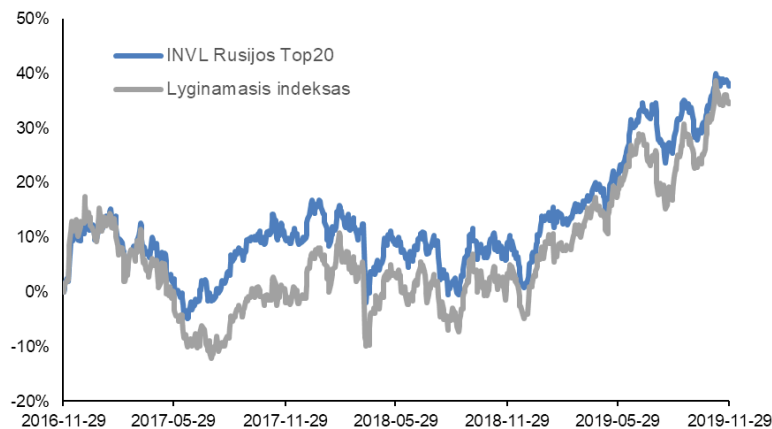
| | |
|---------------------------|-----------------------------|
| Valdymo įmonė | UAB „INVL Asset Management“ |
| ISIN kodas | LTIF00000435 |
| Fondo įsteigimo data | 2010-10-29 |
| Minimali investavimo suma | 0 EUR |
| Fondo dydis, mln. EUR | 7,8 |
| Valdymo mokestis | 1,5 % |
| Platinimo mokestis | 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 | 35,8 % | 40,1 % |
| Grąža 1 m. | 27,2 % | 31,2 % |
| Grąža 3 m. | 37,6 % | 34,5 % |
| Trejų metų metinė grąža | 11,2 % | 10,4 % |
| Penkerių metų metinė grąža | 14,5 % | 10,7 % |
| Svyravimai (st. nuokrypis)* | 15,6 % | 19,9 % |
| Šarpo rodiklis** | 0,72 | 0,52 |

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

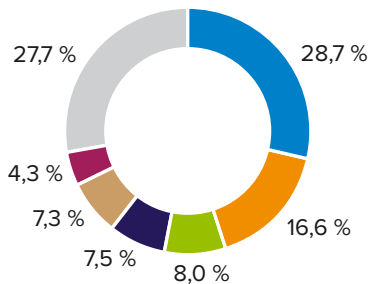
- Rusijos akcijų rinka yra fundamentaliai pigi, o kainų skirtumas lyginant su kitomis besivystančiomis rinkomis yra istoriškai itin didelis.
- Dabartinis Rusijos akcijų kainų lygis yra patrauklus ilgalaikiams investuotojams, kurie gali toleruoti aukštą riziką. RTS indekso įvertinimą matuojantys rodikliai yra žemi: P/E 5,0 ; P/B 0,9.
- Patrauklus prognozuojamas dividendinis pajamingumas. Rusijos akcijos (RTS) turi solidų 6 proc. prognozuojamą vidutinį dividendinį pajamingumą.
- Fondo valdytojas buvo pripažintas stabiliausiu Rusijos akcijų fondo valdytoju (Citywire, 2016 rugsėjis).
- Aktyvus fondo valdymas leidžia lanksčiai rinktis iki 25, fondo valdytojo nuomone, geriausių investicijų pagal investicinės idėjos potencialą, dividendų mokėjimo politiką, vadovų komandos kokybę bei mažumos investuotojų apsaugą.

* 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% Russian Trading System Index (RTSI).

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



PAGAL SEKTORIUS

- Nafta ir dujos
- Komerčiniai bankai
- Bevielio ryšio paslaugos
- Metalai ir kasyba
- Nekilnojamojo turto valdymas ir plėtra
- Pinigai ir jų ekvivalentai
- Kita

TOP10 POZICIJŲ

| | | |
|------------------------------|--|-------|
| LUKOIL PJSC-SPON ADR | Nafta ir dujos | 9,6 % |
| GAZPROM PJSC-SPON ADR | Nafta ir dujos | 9,0 % |
| SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR | Komerčiniai bankai | 8,8 % |
| ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR | Nafta ir dujos | 5,1 % |
| SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR | Bevielio ryšio paslaugos | 4,7 % |
| INTER RAO UES PJSC | Elektros tiekimo įmonės | 4,5 % |
| MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ | Kapitalo rinkos | 4,4 % |
| ETALON GROUP-GDR REG S | Nekilnojamojo turto valdymas ir plėtra | 4,2 % |
| BANK ST PETERSBURG PJSC | Komerčiniai bankai | 4,2 % |
| MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR | Metalai ir kasyba | 4,0 % |

VALDYTOJO KOMENTARAS

Ruduo buvo teigiamas Rusijos akcijų rinkai ir besivystančių šalių rinkų indeksui. Nors rugsėjo viduryje rinkas sukūrė teroristinis išpuolis prieš strategiškai svarbią Saudo Arabijos naftos kompaniją „Aramco“, jo pasekmės buvo trumpalaikės. Naftos kaina smarkiai pašoko, tačiau palaipsniui nusileido, kai paaiškėjo, kad didesnio naftos tiekimo sutrikdymo pavyks išvengti. Rusijos akcijos laikėsi santykinai stipriai – išaugus rizikai Vidurio Rytuose, dalis klientų pradėjo ieškoti „saugesnio“ naftos tiekimo iš Rusijos. Spalio mėnesį investuotojų optimizmą paskatino teigiami komentarai ir atsinaujinusios derybos dėl prekybos sutarties tarp JAV ir Kinijos. Rusijos centrinis bankas dar kartą sumažino bazinę palūkanų normą – nuo 7 proc. iki 6,5 proc. Sekdami šį žingsnį, pagrindiniai komerciniai bankai pradėjo mažinti paskolų palūkanų normas. Tai teigiamai veikia paskolas turinčius verslus. Tikėtina, kad galėtų padidėti būsto paskolų paklausa ir gerėti nekilnojamojo turto vystytojų, kurie fondo portfelyje turi ženklų svorį, rezultatai. Didėjančios įplaukos į besivystančių šalių rinkas galiausiai turėtų pakelti ir fondo pagrindą sudarančių vidutinės bei mažos kapitalizacijos akcijų vertę.

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 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.