

FONDO STRATEGIJA

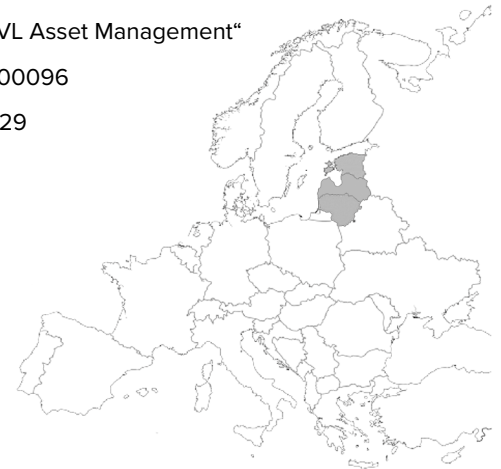
„INVL Baltic Fund“ fondo lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamų arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas. Siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias pajygtinti pigesnes įmones.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 5 metai.

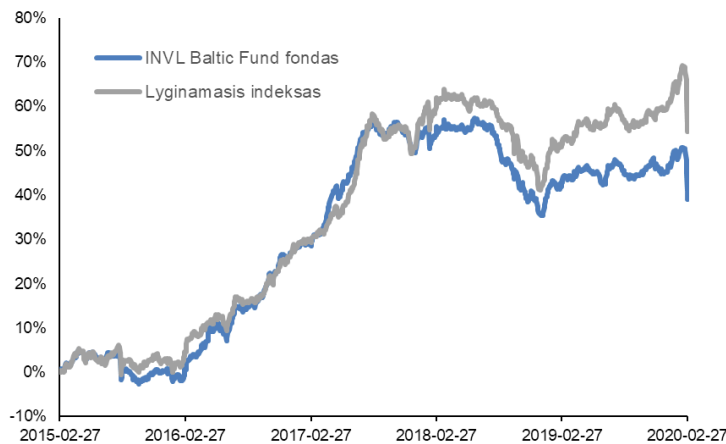
Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: www.invl.com/lit/lt/investavimas/investiciniai-fondai

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDĄ

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000096
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	8,8
Valdymo mokestis	2,0 %
Platinimo mokestis	2 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR



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

FONDO REZULTATAI


	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	-4,2 %	-3,5 %
Grąža 1 m.	-2,8 %	1,8 %
Grąža 3 m.	7,8 %	19,0 %
Trejų metų metinė grąža	2,5 %	6,0 %
Penkerių metų metinė grąža	6,8 %	9,0 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	6,0 %	6,8 %
Šarpo rodiklis**	0,42	0,88

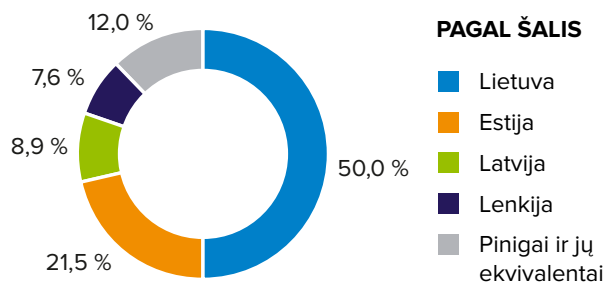
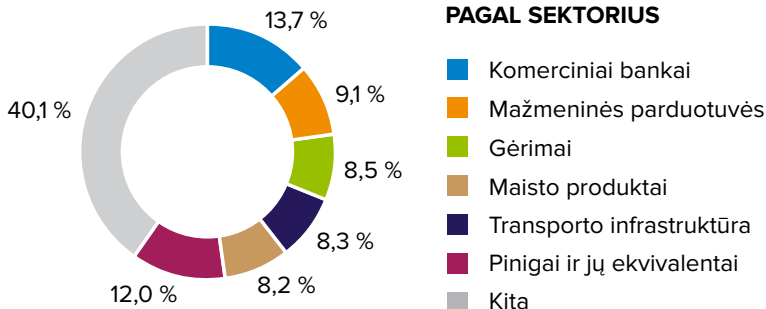
KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Baltijos regionas pasižymi sparčiausiu ekonomikos augimu Europos Sąjungoje. 2018 metais BVP augimas siekė 4,0 %, kai tuo tarpu EU pokytis siekė 2,1 %.
- Vyriausybės skola nuo BVP: Lietuva 34 %, Latvija 36 %, Estija 8 %. Vieni žemiausių rodiklių ES ir gerokai žemiau ES vidurkio (85 %).
- Dividendinis Baltijos regiono akcijų rinkos pajamingumas viršija 4,5 % – gerokai daugiau nei daugumos Vakarų Europos rinkų.
- Aktyvus fondo valdymas leidžia rinktis tik pagal vertę, vadovų komandą ir augimo potencialą patraukliausias kompanijas.
- Fondo valdytojų komanda aktyviais veiksmais stengiasi pagerinti įmonių valdyseną neteisingo elgesio su mažumos investuotojais atvejais.

* 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% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS

TOP10 POZICIJŲ

Šiaulių bankas	Komerciniai bankai	9,1 %
Latvijas balzams	Gėrimai	8,5 %
Tallinna Sadam	Transporto infrastruktūra	8,2 %
Energijos Skirstymo Operatorius	Elektros tiekimo įmonės	7,0 %
Tallink Grupp	Vežimas jūra	5,2 %
Telia Lietuva	Telekomunikacijų paslaugos	4,7 %
Tallinna Kaubamaja Grupp	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4,7 %
Apranga	Mažmeninės parduotuvės	4,7 %
Linas Agro Group	Maisto produktai	4,6 %
Silvano Fashion Group	Mažmeninės parduotuvės	4,5 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Akcijų rinkų pokyčius šią žiemą galima suskirstyti į dvi dalis – iki viruso COVID-19 išplitimo ir po jo. Pirmosios metu dominavo rinkų augimas, investuotojų nuotaikas pozityviai veikė naujienos dėl JAV-Kinijos prekybos tarifų derybų eigos bei vėliau pasirašytas pirmos fazės susitarimas, šiek tiek pagerėję makroekonominiai duomenys, o po naujų metų – geresni nei tikėtasi bendrovių paskutinio ketvirčio veiklos rezultatai. Sausio 20 dieną besivystančių šalių akcijų rinkų indeksas „MSCI Emerging Markets“ pasiekė naują rekordinę reikšmę, vasario 19 dieną tokį pasiekimą fiksavo išsivysčiusių šalių akcijų indeksas „MSCI World“. Vėliau įsivyravo pardavimo nuotaikos, kurias didžiąja dalimi kėlė nuogąstavimas, kad viruso COVID-19 plitimas Rytų Azijoje, o vėliau Italijoje, Irane bei kitose šalyse gali neigiamai paveikti pasaulio ekonomikos būklę. Iš viso per tris žiemos mėnesius „MSCI World“ reikšmė ir JAV doleriais, ir eurais sumažėjo apie 6,5 proc., o „MSCI Emerging markets“ – apie 3,3 procento. Baltijos šalių biržos atkartojė pasaulines tendencijas ir vasario pirmoje pusėje fiksavo rekordines indeksų reikšmes, po to prasidėjo korekcija, kuri, tiesa, buvo gerokai mažesnės apimtys. Bendrai per tris mėnesius fondo lyginamasis indeksas smuktelėjo beveik 3 proc., o fondo vienetų kaina sumažėjo 5,4 procento. Šiek tiek prastesnį fondo rezultatą didžiąja dalimi nulėmė Estijos bendrovių akcijų stiprumas – „OMX Tallinn“ indekso reikšmė netgi ūgtelėjo 0,2 procento. Sausio viduryje prie Baltijos fondo buvo prijungtas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“, todėl fondo valdomų aktyvų vertė reikšmingai išaugo – iki 8,8 mln. eurų. Lygiagrečiai buvo atlikta nemažai prekybinių veiksmų, tarp kurių galima paminėti „Tallinna Sadam“ („Talino uosto“) akcijų svorio padidinimą iki 8,2 procento. Pagrindiniai argumentai – patrauklūs pelningumo daugikliai bei prognozuotinas apie 6 proc. dydžio dividendų pajamingumas. Taip pat nusprendėme gana reikšmingai sumažinti turimų „Grigeo“ akcijų skaičių. Manome, kad rinka nepakankamai įvertino galimą bendrovės rezultatų supras-tėjimą ir dėl galimo ekonomikos lėtėjimo, ir dėl suprastėjusios bendrovės reputacijos įtakos būsimiems pardavimams.

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 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.