

FONDO STRATEGIJA

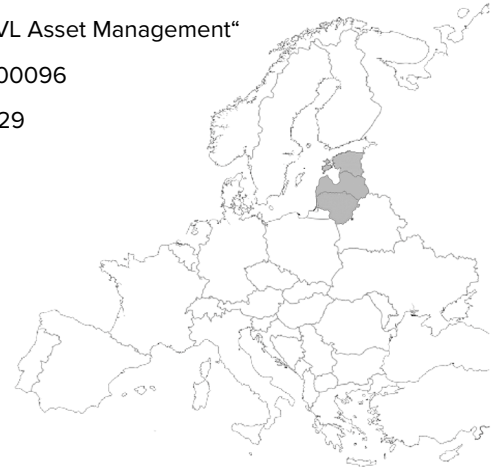
„INVL Baltic Fund“ fondo lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamų arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas. Siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius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

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 5 metai.

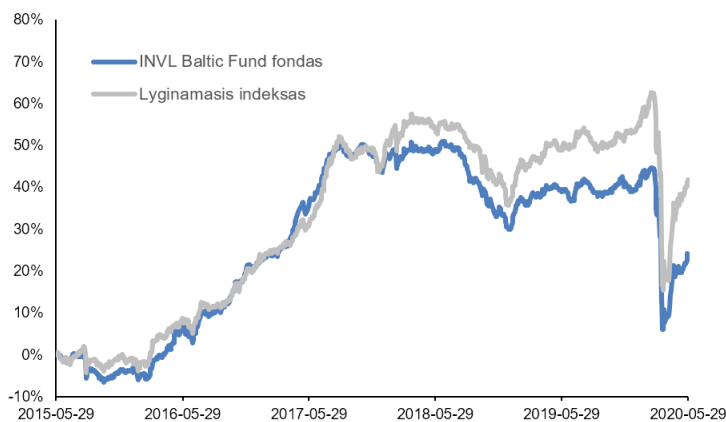
Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: www.invl.com/lit/lt/investavimas/investiciniai-fondai

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	6,5
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	-11,4 %	-7,7 %
Grąža 1 m.	-11,1 %	-4,7 %
Grąža 3 m.	-9,8 %	7,6 %
Trejų metų metinė grąža	-3,4 %	2,5 %
Penkerių metų metinė grąža	4,3 %	7,2 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	9,7 %	10,6 %
Šarpo rodiklis**	-0,35	0,23

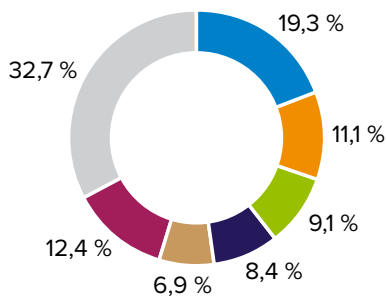
KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Baltijos regionas pasižymi sparčiausiu ekonomikos augimu Europos Sąjungoje. 2019 metais BVP augimas siekė 3,5 %, kai tuo tarpu EU pokytis siekė 1,5 %.
- Vyriausybės skola nuo BVP: Lietuva 36 %, Latvija 36 proc., Estija 9 % Vieni žemiausių rodiklių ES ir gerokai žemiau ES vidurkio (86 %).
- 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.

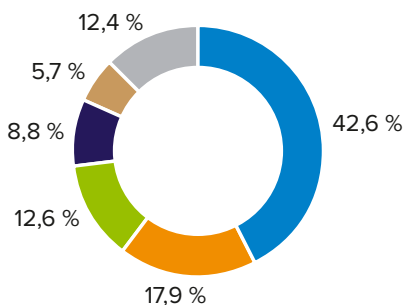
* Rizikai vertinti naudojamas standartinis nuokrypis. Standartinis nuokrypis yra rodiklis, kuris matuoja, kiek fondo dienos grąža nukrypsta nuo vidurkio. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

** 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

PAGAL SEKTORIUS

- Komerciniai bankai
- Maisto produktai
- Gėrimai
- Mažmeninės parduotuvės
- Telekomunikacijų paslaugos
- Pinigai ir jų ekvivalentai
- Kita


PAGAL ŠALIS

- Lietuva
- Estija
- Latvija
- Lenkija
- Švedija
- Pinigai ir jų ekvivalentai

TOP10 POZICIJŲ

Latvijas balzams	Gėrimai	9,1 %
Šiaulių bankas	Komerciniai bankai	8,7 %
Telia Lietuva	Telekomunikacijų paslaugos	6,9 %
Linas Agro Group	Maisto produktai	6,2 %
Tallinna Sadam	Transporto infrastruktūra	4,4 %
Apranga	Mažmeninės parduotuvės	4,3 %
Tallink Grupp	Vežimas jūra	4,2 %
Silvano Fashion Group	Mažmeninės parduotuvės	4,1 %
Powszechny Zakład Ubezpieczeń	Draudimas	4,1 %
Inter Cars S.A.	Platintojai	3,5 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

2020 m. pavasarį virusas COVID-19 reikšmingai paveikė akcijų rinkas, sukeldamas išpardavimus. Kovo mėnesį, įvedus karantiną daugelyje pasaulio šalių, baimė dėl gilios recesijos neigiamai paveikė investuotojų ateities lūkesčius, o rinkos dalyviai bandė kuo greičiau išsigryninti investicijas. Tai lėmė, kad ir išsivysčiusių, ir besivystančių šalių akcijų indeksų kainos krito apie 30 proc. Kita vertus, dar kovą daugelio išsivysčiusių valstybių vyriausybės ir centriniai bankai paskelbė planus dėl papildomų priemonių, kuriomis tikėtasi sumažinti karantino pasekmes – suteikti rinkoms ir verslams likvidumo, padėti išlaikyti darbo vietas ir kompensuoti darbo atlygį bei suteikti pagalbą labiausiai nuo viruso nukentėjusiems turizmo ir apgyvendinimo, paslaugų sektoriams. Kovo gale, rinkoms pasiekus dugną ir investuotojams pradėdant manyti, kad krizė gali tęstis ne taip ilgai, o centriniai bankai įlies nematytus kiekius pinigų į ekonomiką, akcijų kainos pradėjo greitai augti. Pradėjus švelninti karantino priemones, įpilta dar daugiau žibalo į ugnį. Slenkantis 50 dienų S&P 500 akcijų indekso augimo vidurkis buvo greičiausias nuo 1929 m. Didžiosios depresijos, skaičiuojant nuo rinkos dūgno, pasiekto kovo 23 d. Iš viso per tris pavasario mėnesius „MSCI World“ indekso reikšmė eurais liko visiškai nepakitusi, o „MSCI Emerging Markets“ indeksas prarado 7,8 proc. savo vertės. Baltijos šalių biržos atkartoję pasaulines tendencijas ir pirmoje kovo pusėje nerė žemyn kartu su pasaulio indeksais, o mėnesio gale prasidėjo stiprus akcijų rinkų atšokimas. Bendrai per tris mėnesius fondo lyginamasis indeksas smuktelėjo apie 6,1 proc., o fondo vieneto vertė sumažėjo 9 procentais. Smarkiai besikeičiant rinkai, didelę prekybos veiksmų dalį sudarė likvidumo užtikrinimas. Paskelbtos kovos su COVID-19 įtaka visuomenės sveikatai priemonės faktiškai sustabdė kelių bendrovės „Tallinn Grupp“ veiklą ir reikšmingai sumažino Talino jūrų uosto veiklos apimtį. Atitinkamai priėmė sprendimą sumažinti „Tallink Grupp“ ir „Tallinna Sadam“ akcijų svorį fondo portfelyje. Taip pat padidinome „Telia LT“ svorį, vertindami šios bendrovės veiklos atsparumą krizės metu ir sprendimą nenutraukti dividendų mokėjimo bei netgi juos padidinti. Fondas balandį oficialaus siūlymo metu pardavė visas turėtas „Energijos skirstymo operatoriaus“ akcijas. Aktyvių mažumos akcininkų veiksmų dėka pagrindinis akcininkas akcijų išpirkimo kainą (įskaitant išmokėtus dividendus) padidino daugiau negu 28 proc. ir po oficialaus siūlymo įgyvendinimo pradėjo bendrovės delistingavimo iš „Nasdaq Vilnius“ biržos prekybos sąrašo procedūrą.

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.