

FONDO STRATEGIJA

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas investuoja į obligacijas besivystančiose pasaulio šalyse. Obligacijų investicijos pasirenkamos atlikus fundamentalią analizę. Subfondas derina rizikingesnes (įmonių obligacijas) ir saugesnes (vyriausybių obligacijas) investicijas, siekiant apsaugoti investuotojų turtą ir generuoti stabilią grąžą.

Fondas investuoja tik į eurus ir doleriais denominuotus vertybinius popierius bei draudžiant dolerio valiutos riziką.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – minimaliai 2 metai.

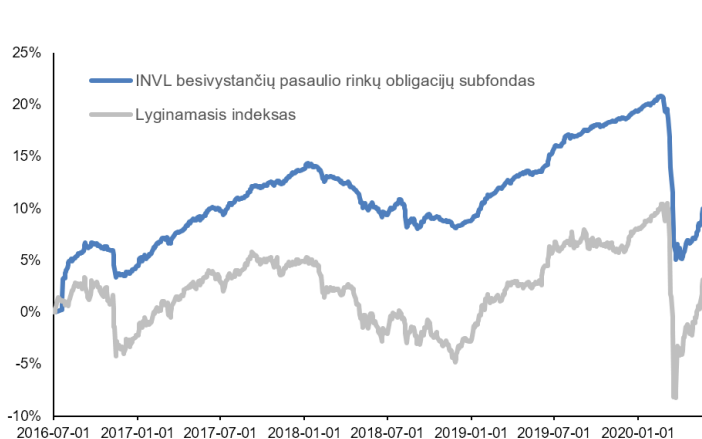
Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: www.invl.com/lit/ft/investavimas/investiciniai-fondai

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDĄ

| | |
|---------------------------|-----------------------------|
| Valdymo įmonė | UAB „INVL Asset Management“ |
| ISIN kodas | LTIF00000666 |
| Fondo įsteigimo data | 2016-07-01 |
| Minimali investavimo suma | 0 EUR |
| Fondo dydis, mln. EUR | 7,5 |
| Valdymo mokestis | 1,25 % |
| Platinimo mokestis | 0 % |
| Fondo pagrindinė valiuta | EUR |

Šalys, kuriose platinamas fondas: Lietuva

FONDO REZULTATAI



| | Fondas | Lyginamasis indeksas*** |
|-----------------------------|--------|-------------------------|
| Grąža nuo metų pradžios | -6,8 % | -4,2 % |
| Grąža 1 m. | -2,0 % | 0,4 % |
| Grąža nuo įkūrimo | 11,2 % | 3,4 % |
| Svyravimai (st. nuokrypis)* | 3,1 % | 6,2 % |
| Finansinė trukmė | 4,1 | 8,1 |
| Pelningumas iki išpirkimo | 5,8 % | 3,8 % |
| Sortino rodiklis** | 0,1 | 0,0 |

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

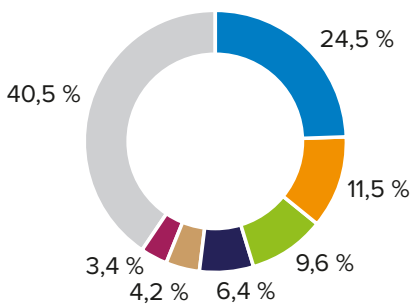
- Besivystančių rinkų ekonominis augimas įprastai beveik dvigubai pranoksta išsivysčiusias šalis (2019 m. atitinkamai 3,9 % ir 1,7 %).
- Besivystančių šalių skolos lygis yra vidutiniškai dvigubai mažesnis nei išsivysčiusių šalių.
- Aktyvus investavimas į iki 25 patraukliausias investicijas atsižvelgiant į rinkos kainų skirtumus ir EUR ir USD valiutų arbitražo galimybes bei vengiant įtartinos kredito kokybės šalių obligacijų.
- Mažesni nei rinkos fondo svyravimai dėl trumpesnio periodo obligacijų ir investicijų į mažą skolos lygį bei aukštesnę kredito kokybę turinčių šalių obligacijas.
- Iš vyriausybių bei įmonių eurus ir doleriais denominuotų (valiutos rizika draudžiama) skolos vertybinių popierių sudarytas portfelis siūlo patrauklų pajamingumą ir santykinai trumpą investicijų trukmę, mažinančią investicijų nestabilumą.

* 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.

** Sortino rodiklis naudojamas vertinant portfelio grąžą virš nerizikingos grąžos normos. Tai yra Sharpe santykio modifikacija, tačiau skaičiuojant standartinį nuokrypį naudojamos tik neigiamos reikšmės. Sortino rodiklio duomenys gaunami iš „Bloomberg“, kuris kas mėnesiniu laiko intervalu matuoja santykį per trejų metų periodą.

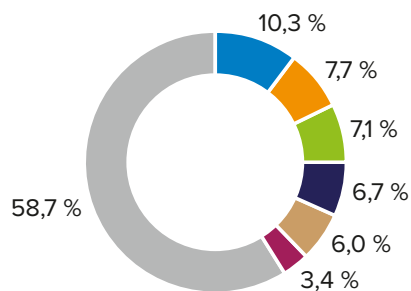
***Lyginamasis indeksas: 50% JP Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) 50% JP Morgan Corporate EMBI Broad Hedged Level in EUR (JBBSHEUR Index)

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



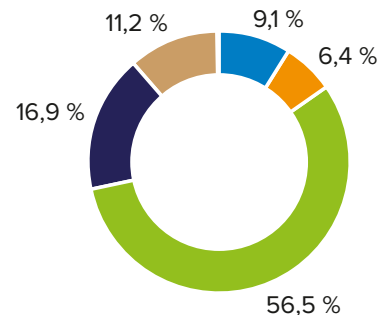
PAGAL SEKTORIUS

- Valstybinės
- Maisto produktai
- Bevielio ryšio paslaugos
- Komeraciniai bankai
- Mažmeninė prekyba maisto produktais
- Pinigai ir jų ekvivalentai
- Kita



PAGAL ŠALIS

- Gruzija
- Turkija
- Rusija
- Indonezija
- Meksika
- Pinigai ir jų ekvivalentai
- Kita



PAGAL TRUKMĘ

- < 1 metai
- 1–3 metai
- 3–5 metai
- 5–7 metai
- > 7 metai

TOP7 POZICIJOS

| | | |
|-----------------------|---|-------|
| ARAGVI 12 04/09/24 | Maisto produktai | 4,4 % |
| MAXGPE 3 1/4 09/13/23 | Mažmeninė prekyba maisto produktais | 4,2 % |
| MACEDO 3.675 06/03/26 | Valstybinės | 4,1 % |
| PPFARA 3 1/8 03/27/26 | Bevielio ryšio paslaugos | 4,1 % |
| GEOCAP 6 1/8 03/09/24 | Finansinės paslaugos | 4,0 % |
| ELLAKT 6 3/8 12/15/24 | Statyba ir inžineriniai statybos darbai | 3,9 % |
| BHARTI 5.35 05/20/24 | Telekomunikacijų paslaugos | 3,9 % |

VALDYTOJO KOMENTARAS

2020 m. pavasarį virusas COVID-19 reikšmingai paveikė rinkas, sukeldamas seniai matytus svyravimus ir į neigiamą, ir į teigiamą puses. Kovą įvedus karantiną daugelyje pasaulio šalių, baimė dėl gilesnės recesijos neigiamai paveikė investuotojų ateities lūkesčius, o rinkos dalyviai bandė kuo greičiau išsigrąžinti investicijas. Tai lėmė, kad besivystančių šalių obligacijų kainos krito, o pajamingumai augo reikšmingai. Nesant kainų palaikymo, skirtumas tarp pardavimo ir pirkimo kainų išaugo į senai matytus lygius. Nors tokie didieji centriniai bankai kaip Europos ar JAV centrinis bankas skelbė naujas skatinimo programas, vis dėlto tai iš karto nesustabdė besivystančių šalių obligacijų, kainų kritimo. Balandžio mėnesį, įvertinus, koks gali būti poveikis globaliai ekonomikai bei kiek karantinas gali trukti, investuotojai grįžo į rinkas, o reikšmingai išaugus pinigų kiekiui dėl centrinių bankų skatinimo programų dalis jų buvo nukreipta į besivystančių šalių obligacijų rinkas. „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo“ vertė vienu momentu buvo sumažėjusi net 12 proc., lyginant su 2019 m. pabaiga. Lyginamojo indekso vertė buvo kritusi net 15 proc. Nuo žemiausio taško, pasiekto kovo 24 d., gegužės mėnesio pabaigoje fondas jau buvo pakilęs apie 6 proc., o pajamingumas siekė beveik 6 proc., išlaikant trumpesnę finansinę trukmę nei lyginamojo indekso. Tikėtina, kad dar kuri laiką investuotojams gali būti patrauklios vis dar nei prieš karantiną žemesnės obligacijų kainos, tačiau neatmestini ir didesni svyravimai.

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 patiktų pinigų investavimo. Valdytojai parinkdami investicijas vadovaujasi ilgalaikio investavimo ir fundamentali 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.