

FONDO STRATEGIJA

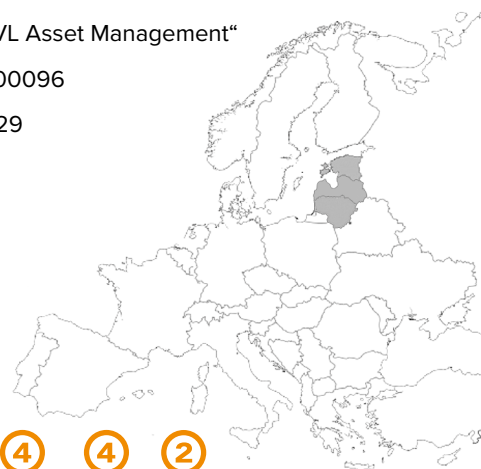
„INVL Baltic Fund“ fondo lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamų arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas. Siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas, identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias 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	12,9
Valdymo mokestis	2,0 %
Platinimo mokestis	2 %



REITINGAI:*

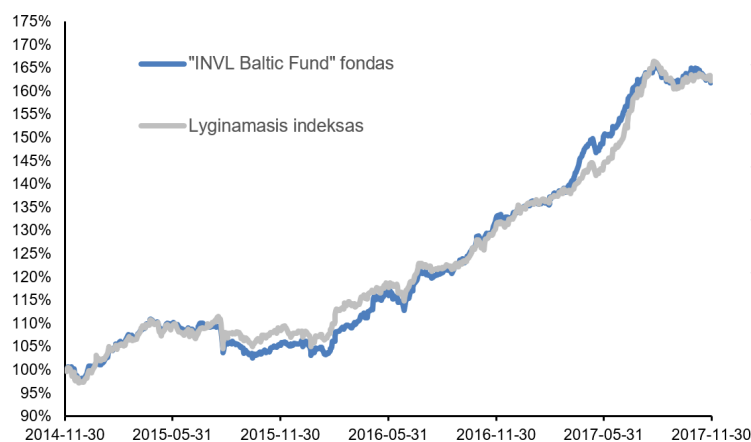
LIPPER



Šalys, kuriose platinamas fondas

Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Norvegija, Suomija, Vokietija.

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	21,8 %	22,6 %
Grąža 1 m.	22,7 %	24,4 %
Grąža 3 m.	62,7 %	63,1 %
Svyravimai (st. nuokrypis)**	6,0 %	6,6 %

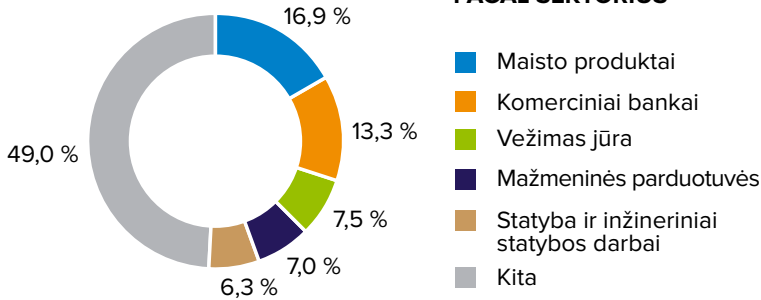
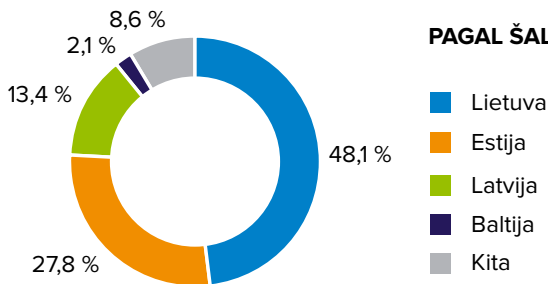
KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Baltijos regionas pasižymi sparčiausiu ekonomikos augimu Europos Sąjungoje. 2017 metais BVP augimas siekė 2,8 %, kai tuo tarpu EU pokytis siekė 1,9 %.
- Vyriausybės skola nuo BVP:– Lietuva 40 proc., Latvija 40 proc., Estija 10 proc. Vieni žemiausių rodiklių ES ir gerokai žemiau ES vidurkio (89 proc.).
- Dividendinis Baltijos regiono akcijų rinkos pajamingumas siekia 3,3 % – gerokai daugiau nei daugumos Vakarų Europos rinkų.

* „Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praeities rezultatus su kitais panašiais investiciniais fondais. Investuotojai turėtų prisiminti, kad praeities rezultatai negarantuoja ateities investicinės grąžos dydžio ir šie reitingai neturėtų būti interpretuojami kaip rekomendacija pirkti ar parduoti investicinius fondus. „INVL Asset Management“ investiciniai fondai skaičiuojant reitingą buvo palyginti su kitais panašios strategijos fondais, kurie yra platinami Vokietijoje.

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

***Lyginamasis indeksas: 100% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS
PAGAL SEKTORIUS

PAGAL ŠALIS

TOP10 POZICIJŲ

Šiaulių bankas	Komerciniai bankai	8,4 %
Tallink Grupp	Vežimas jūra	7,5 %
Olympic Entertainment Group	Viešbučiai, restoranai ir pramogos	6,1 %
Linas Agro Group	Maisto produktai	5,1 %
Rokiškio sūris	Maisto produktai	4,8 %
Energijos Skirstymo Operatorius	Elektros tiekimo įmonės	4,7 %
Olainfarm	Medikamentai	4,5 %
Grigeo	Popieriaus ir medienos gaminiai	4,4 %
Telia Lietuva	Telekomunikacijų paslaugos	4,3 %
Apranga	Mažmeninės parduotuvės	4,3 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

Prasidėjus rudenii Baltijos rinkoje sustojo nuo metų pradžios besitęsęs įspūdingas akcijų kainų kilimas. Pasaulio akcijų rinkose vasaros pabaigoje vyravusios korekcijų nuotaikos į rimtesnius pokyčius neišsivystė, ir rudenį kainos vėl judėjo į viršų – JAV akcijos kilo 7 proc., Vakarų Europoje – 3,4 proc. Tuo tarpu Baltijos akcijų biržą apėmė stagnacija, pagrindinis indeksas prarado 1,6 proc., o „INVL Baltijos fondas“ neteko 1,4 proc. vertės. Šį skirtumą tarp regiono ir kitų rinkų galima paaiškinti daugiau nei 20 proc. siekiančia grąža, uždirbta per pirmus aštuonis šių metų mėnesius – Baltijos rinka buvo itin stipri ir solidų kainų augimą pakeitė atokvėpis. Geriausiai per pastaruosius tris mėnesius pasirodė didžiausia fondo pozicija – Šiaulių bankas, kurios vis gerėjančius veiklos rezultatus atspindėjo 6,4 proc. augimas. Nedaug atsiliko „Rokiškio sūris“, po strateginio bendradarbiavimo sutarties su „Fonterra“ pasirašymo branę 5,8 proc. Kita vertus, daugiausiai neigiamos įtakos rezultatui turėjo „Linas Agro“ akcijos, atpigusios 10,7 proc. Mažo likvidumo įmonės akcijų kaina nesugeba rasti atspirties taško, nors, mūsų nuomone, „Linas Agro“ išlieka ženkliai nuvertinta, o pakoreguotas šios įmonės EV/EBITDA rodiklis tesiekia apie 3,3. Rudens pradžioje baigėme formuoti statybų įmonės „Panevėžio statybos trestas“ (PST) poziciją. PST rinkos kapitalizacija siekia 18 mln. eurų, o įmonės sąskaitoje yra daugiau kaip 20 mln. eurų ir jokių finansinių skolų. Taip pat įsigijome 2 proc. „Klaipėdos naftos“ poziciją – stabili įmonės veikla siūlo 5 proc. dividendų pajamingumą, o įvertinimas tesiekia 6-7 EV/EBITDA.

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 500 mln. 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.

KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“
Gynėjų g. 14,
01109 Vilnius, Lietuva
+370 700 55959
info@invl.com
<http://www.invl.com>