

## 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 palyginti 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](http://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	9,2
Valdymo mokestis	2,0 %
Platinimo mokestis	2 %

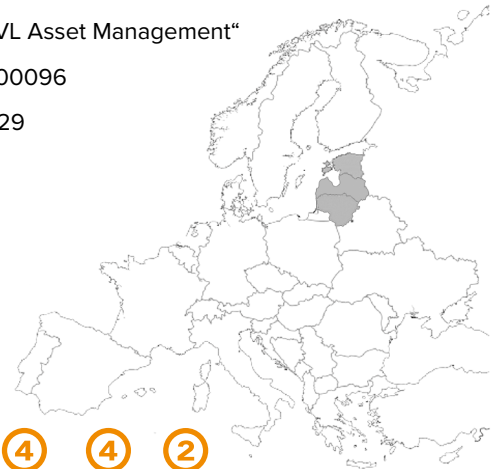
### REITINGAI:\*

**LIPPER**

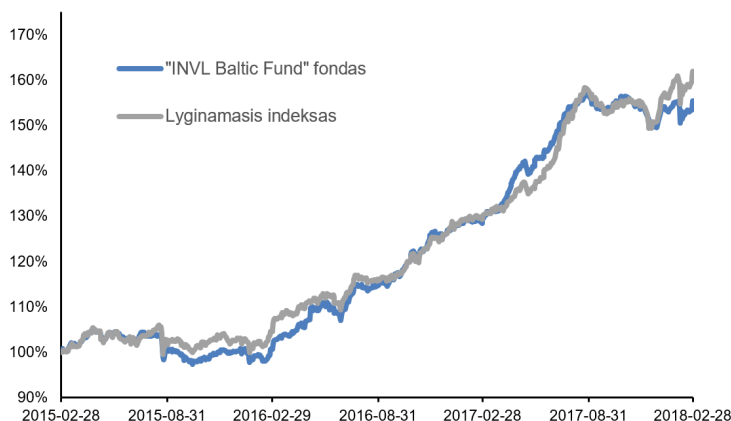
Šalys, kuriose platinamas fondas



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



## FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	3,1 %	6,6 %
Grąža 1 m.	20,6 %	24,9 %
Grąža 3 m.	54,2 %	61,4 %
Syrovimai (st. nuokrypis)**	6,2 %	6,9 %

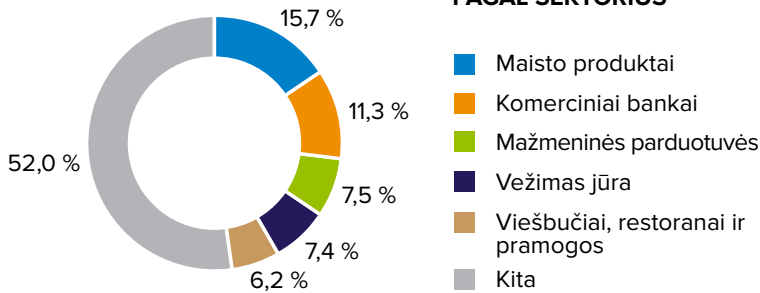
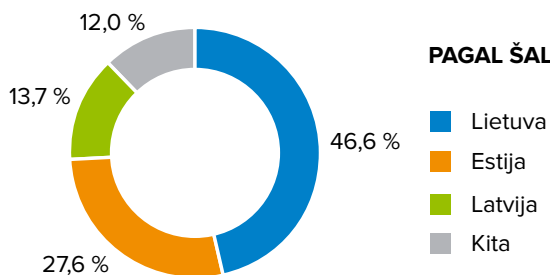
## KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Baltijos regionas pasižymi sparčiausiu ekonomikos augimu Europos Sąjungoje. 2017 metais BVP augimas siekė 3,8 %, kai tuo tarpu EU pokytis siekė 2,4 %.
- 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 3,2% – 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 fondo dienos grąža nukrypsta nuo 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	7,7 %
Tallink Grupp	Vežimas jūra	7,4 %
Olympic Entertainment Group	Viešbučiai, restoranai ir pramogos	6,2 %
Latvijas balzams	Gėrimai	4,6 %
Energijos Skirstymo Operatorius	Elektros tiekimo įmonės	4,6 %
Olainfarm	Medikamentai	4,6 %
Telia Lietuva	Telekomunikacijų paslaugos	4,4 %
Tallinna Kaubamaja Grupp	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4,3 %
Grigeo	Popieriaus ir medienos gaminiai	4,3 %
Linas Agro Group	Maisto produktai	4,2 %

**VALDYTOJO KOMENTARAS**

Po lėto rudens periodo Baltijos akcijų rinkoje žiema į rinką atnešė seniai regėtus svyravimus. Gruodžio pirmoje pusėje Baltijos rinka patyrė nežymų 5 proc. kritimą, kuris greitai atsistatė, ir ši rinka metus baigė pozityviai. Sausį pasaulis ir „INVL Baltijos fondas“ gyveno pozityviomis nuotaikomis. Vasario pradžia rinkas pasitiko trumpa rinkų korekcija. Nors tokie didieji akcijų indeksai kaip „S&P 500“ ar „STOXX 600“ per pirmąsias vasario savaites nukrito net iki 10 proc. savo vertės, Baltijos rinka reagavo žymiai švelniau nukrisdama tik kiek mažiau nei 5 proc. Antroje vasario pusėje Baltijos rinkoje prasidėjo metinių rezultatų skelbimo maratonas investuotojams dėl gerų įmonių rezultatų atnešęs pozityvių naujienų. Per tris žiemos mėnesius „INVL Baltijos fondas“ uždirbo 0,7 proc. vertės, o Baltijos akcijų indekso grąža tuo pat periodu siekė net 4,4 proc. Tai labiausiai lėmė itin geras estiškų akcijų pasirodymas šiuo laikotarpiu, kurių „INVL Baltijos fondas“ turi šiek tiek mažiau nei jų yra indekso sudėtyje. Gerus metinius rezultatus dar ankstyvą vasarį paskelbė „Tallina Kaubamaja“ ir „Merko Ehitus“, pastaroji per vasarį uždirbo net 20 proc. grąžą. „INVL Baltijos fonde“ „Merko Ehitus“ sudaro gana reikšmingą maždaug 3 proc. poziciją, bet dėl riboto akcijos likvidumo fondas jos neturi tiek daug, kiek yra indekso sudėtyje. Didžiausia fondo pozicija – Šiaulių Bankas - paskelbė, kad 2017 metus užbaigė su 32,1 mln. eurų pelnu. Puikius metų pabaigos rezultatus paskelbė „Linus Agro Group“ – ši įmonė per paskutinį ketvirtį uždirbo 2,1 mln. eurų, o tuo pačiu laikotarpiu pernai buvo patyrusi 2,7 mln. eurų nuostolį. Metų pradžia „INVL Baltijos fondui“ atrodo gana daug žadanti – įmonių rezultatai džiugina, o įmonių įvertinimai siekia vos pusę tiek, kiek panašios įmonės kainuoja Vakarų Europoje arba JAV.

**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 600 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](http://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](mailto:info@invl.com)  
<http://www.invl.com>