

## 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 pajamganas 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)

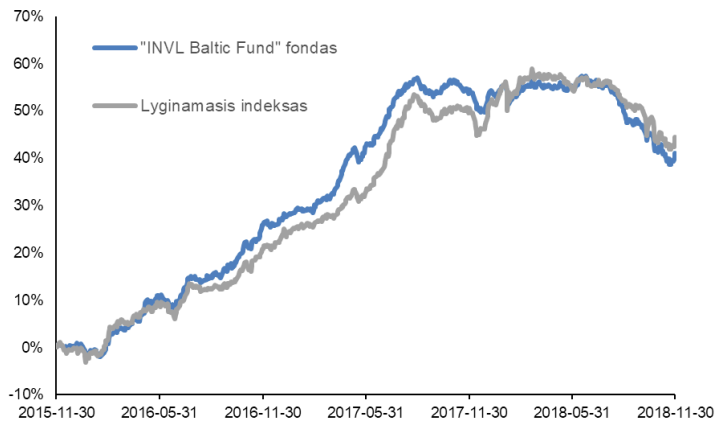
## PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDĄ

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000096
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	7,0
Valdymo mokestis	2,0 %
Platinimo mokestis	2 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR



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

## FONDO REZULTATAI



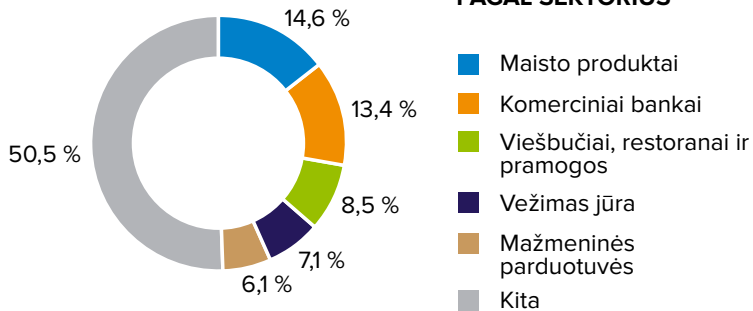
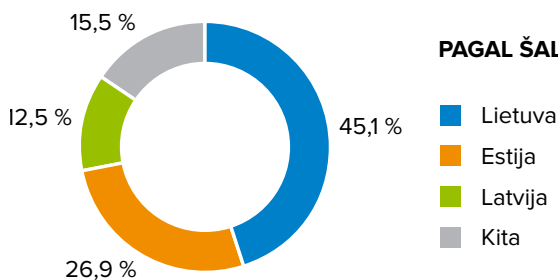
	Fondas	Lyginamasis indeksas**
Grąža nuo metų pradžios	-6,5 %	-1,9 %
Grąža 1 m.	-8,7 %	-4,0 %
Grąža 3 m.	41,0 %	44,4 %
Trejų metų metinė grąža	12,1 %	13,0 %
Penkerių metų metinė grąža	7,1 %	8,6 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	5,9 %	6,3 %
Šarpo rodiklis	2,06	2,06

## 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 %, Latvija 40 %, Estija 10 % Vieni žemiausių rodiklių ES ir gerokai žemiau ES vidurkio (89 %).
- Dividendinis Baltijos regiono akcijų rinkos pajamingumas siekia 4,0 % – gerokai daugiau nei daugumos Vakarų Europos rinkų.

\* 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	8,4 %
Tallink Grupp	Vežimas jūra	8,1 %
Telia Lietuva	Telekomunikacijų paslaugos	7,2 %
Latvijas balzams	Gėrimai	6,0 %
Linas Agro Group	Maisto produktai	5,9 %
Grigeo	Popieriaus ir medienos gaminiai	4,7 %
Tallinna Kaubamaja Grupp	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4,6 %
Tallinna Sadam	Transporto infrastruktūra	4,5 %
Silvano Fashion Group	Mažmeninės parduotuvės	4,2 %
LHV Group	Komerciniai bankai	3,8 %

**VALDYTOJO KOMENTARAS**

Ruduo buvo kupinas įvairių įvykių, kurie neigiamai veikė investuotojų nuotaikas ir pasaulines kapitalo rinkas, o tai savo ruožtu atsispindėjo ir Baltijos šalių regione. Daugiausiai rinkų dalyvių dėmesio sulaukė ne tik tebesitęsiantis JAV ir Kinijos prekybos konfliktas, JAV „kadencijos vidurio“ Senato ir Atstovų rūmų rinkimai, bet ir buksuojantis „Brexit“ susitarimas, JAV ir Europos centrinių bankų politika ir jų vadovų pasisakymai. JAV akcijų indeksas „S&P 500“ per tris rudens mėnesius sumažėjo 5,6 proc., o Europos „STOXX 600“ susitraukė 6,3 proc. Atitinkamai reagavo ir Baltijos biržų akcijų kainos – „OMX Baltic Benchmark Capped Gross index“ reikšmė sumažėjo 5,14 proc., o fondo investicinių vienetų kaina – 5,95 proc. Įvairių bendrovių trečiojo ketvirčio veiklos rezultatai buvo nevienareikšmiški ir tik iš dalies atitiko investuotojų lūkesčius. Per rudens laikotarpį daugiausiai nukentėjo mažiausiai likvidžių bendrovių akcijos, tuo tarpu akcijų-lyderių kainos išliko gana stabilios, o kai kurių netgi pasistiebė. Matydami išaugusį rinkų kintamumą, išlaikėme didesnę nei įprastai grynujų pinigų dalį fondo portfelyje, taip pat padidinome gynybinių stabilius pinigų srautus generuojančių bendrovių („Tallinn Group“, „Telia Lietuva“, „Tallinna Sadam“) akcijų svorį.

**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 650 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.