

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.

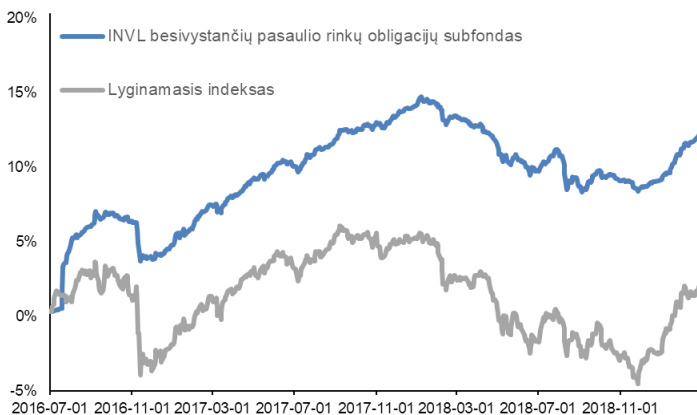
Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: www.invl.com/lit/lt/investavimas/investiciniai-fondai

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	6,3
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	2,8 %	4,5 %
Grąža 1 metų	-1,1 %	-0,7 %
Grąža nuo įkūrimo	11,9 %	1,6 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	2,3 %	4,6 %
Finansinė trukmė	3,9	7,4
Pelningumas iki išpirkimo	3,5 %	2,9
Sortino rodiklis	2,2	0,1

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Besivystančių rinkų ekonominis augimas įprastai beveik dvigubai pranoksta išsivysčiusias šalis (2018 m. atitinkamai 4,9% ir 2,5%).
- 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 obligacijų.
- 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.

** Lyginamasis indeksas:
JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR (J.P. Morgan EMBIG HEDGED Euro)

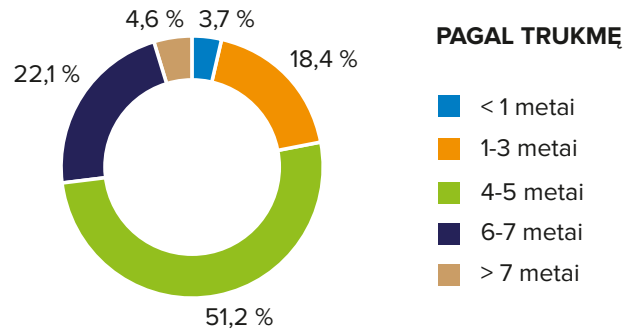
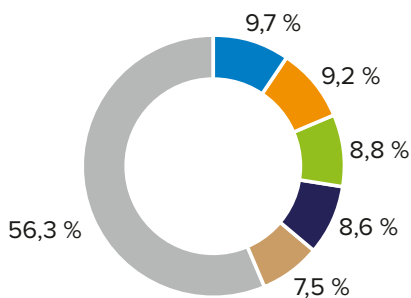
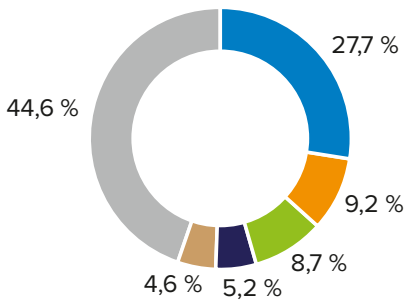
FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS

PAGAL SEKTORIUS

- Valstybinės
- Komerciniai bankai
- Maisto produktai
- Vartojimo kreditai
- Finansinės paslaugos
- Kita

PAGAL ŠALIS

- Turkija
- Indonezija
- Gruzija
- Meksika
- Makedonija
- Kita



TOP7 POZICIJOS

MACEDO 5 5/8 07/26/23	Valstybinės	7,5 %
DOMREP 6.6 01/28/24	Valstybinės	6,0 %
MOGOJ 10 03/31/21	Vartojimo kreditai	5,2 %
GARAN 5 7/8 03/16/23	Komerciniai bankai	5,0 %
INDON 2.15 07/18/24	Valstybinės	5,0 %
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	Finansinės paslaugos	4,6 %
MEX 1 3/4 04/17/28	Valstybinės	4,6 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

2019 metų žiemą besivystančių rinkų obligacijų rinkos kilo reikšmingai. Pats svarbiausias veiksnys, pakeitęs beveik visus 2018 metus buvusias neigiamas nuotaikas, buvo JAV centrinio banko (FED) galimas politikos pokytis. Nors FED dar kartą pakėlė palūkanų normą 2018 metų pabaigoje, tačiau užsiminė ir apie stabtelėjimą bei makroekonominių duomenų įvertinimą artimiausiais mėnesiais. To užteko investuotojams, kurie įvertino tai kaip politikos pasikeitimą. Šis žingsnis paskatino ir tikėjimą, kad 2019 metais palūkanos išliks tame pačiame lygyje. Antrasis veiksnys, pakeitęs iki šiol vyravusias tendencijas, buvo progresas JAV ir Kinijos prekybos karuose. Jei visus metus buvo vis labiau eskaluojama ir grasinama uždėti vis didesnius muitus prekėms, importuojamoms iš Kinijos į JAV, tai metų pabaigoje JAV prezidentas sutarė dėl 90 dienų derybų laikotarpio ir kelis kartus užsiminė apie progresą link susitarimo. 2018 metais tai buvo du pagrindiniai veiksniai, lėmę besivystančių šalių obligacijų korekciją, taigi, teigiamai pasikeitus situacijai investuotojai skubėjo tuo pasinaudoti ir besivystančių rinkų obligacijos smarkiai brango.

Per šią žiemą fondas uždirbo 3,4 proc. Nors fondas paskutinį ketvirtį uždarbiu ir atsiliko nuo lyginamojo indekso dėl trumpesnės trukmės obligacijų, tačiau 2018 m. fondo rezultatas yra įspūdingas ir aplenkia lyginamąjį indeksą net 3 proc.

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 800 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.