

## 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](http://www.invl.com/lit/lt/investavimas/investiciniai-fondai)

## PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	25 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	2,3
Valdymo mokestis	2,0 %
Platinimo mokestis	2 %



## REITINGAI:\*

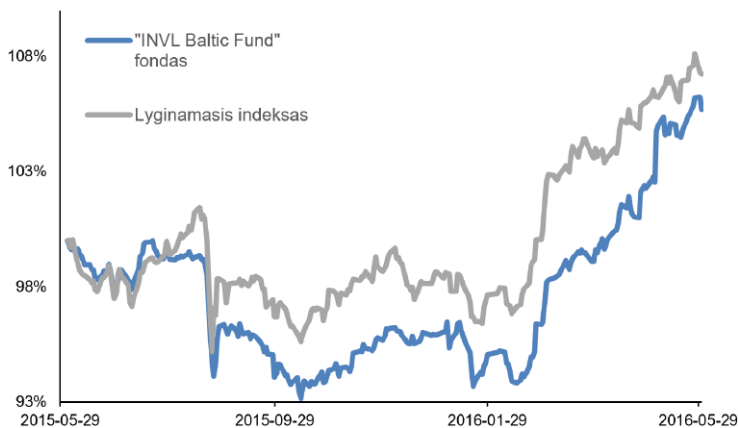
**LIPPER**



Šalys, kuriose platinamas fondas

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

## FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	10,2 %	8,7 %
Grąža 1 m.	6,0 %	7,8 %
Grąža 3 m.	11,8 %	18,4 %
Rizika**	7,0 %	8,0 %

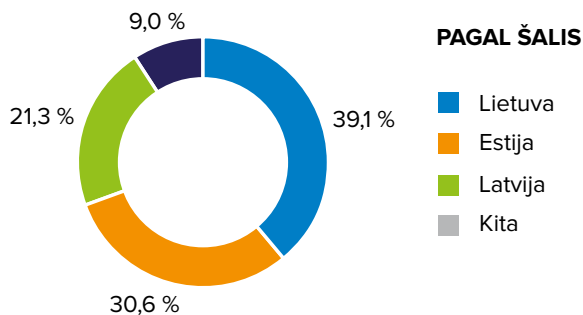
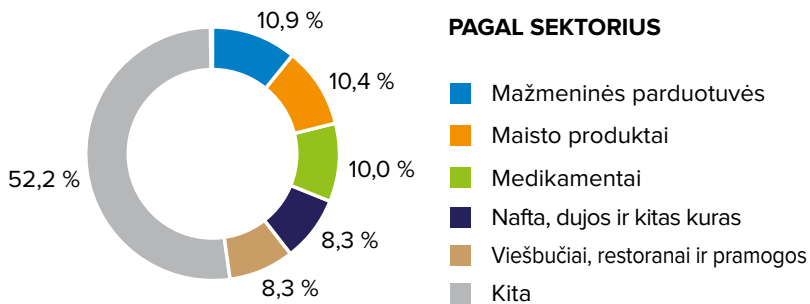
## KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Baltijos regionas pasižymi sparčiausiu ekonomikos augimu Europos Sąjungoje. 2014 metais BVP augimas siekė 2,5 %, kai tuo tarpu EU pokytis siekė 1,3 %.
- Vyriausybės skola nuo BVP: – Lietuva 41 proc., Latvija 40 proc., Estija 11 proc. Vieni žemiausių rodiklių ES ir gerokai žemiau ES vidurkio (87 proc.).
- Dividendinis Baltijos regiono akcijų rinkos pajamingumas siekia 4,6 % – gerokai daugiau nei daugumos Vakarų Europos rinkų.
- Finansų sektoriuje dominuoja skandinavų korporatyvinė kultūra ir verslo etika, didžiausią rinkos dalį užima SEB, „Swedbank“, „Nordea“, DNB, „Danske“ bankai.

\* „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**

**TOP10 POZICIJŲ**

Olympic Entertainment Group	Viešbučiai, restoranai ir pramogos	8,3 %
Olainfarm	Medikamentai	7,9 %
AB Grigeo Grigiškės	Popieriaus ir medienos gaminiai	7,8 %
AB Šiaulių bankas	Komerčiniai bankai	7,8 %
Silvano Fashion Group	Mažmeninės parduotuvės	6,4 %
Tallink Grupp	Vežimas jūra	4,6 %
AB Apranga PVA	Mažmeninės parduotuvės	4,5 %
City Service SE	Bendros komunalinės paslaugos	4,3 %
AB „Energijos skirstymo operatorius“	Elektros tiekimo įmonės	4,3 %
Klaipėdos Nafta	Nafta, dujos ir kitas kuras	4,2 %

**VALDYTOJO KOMENTARAS**

Pavasaris Baltijos rinkoms buvo itin sėkmingas – indeksas pašoko 7,4 proc., o INVL Baltijos fondas pasiekė dar geresnį rezultatą – 9,7 proc. prieaugį. Tokia graža atrodo įspūdingai net pasaulio mastu, kadangi besivystančių regionų akcijų indeksas kilo 6,5 proc., o iki šiol stipriausiai laikęsis išsivysčiusių rinkų indeksas atsiliko su 5,7 proc. prieaugiu. Nuotaikos Baltijoje išlieka pozityvios ir atsparios globalias finansų rinkas purtančioms problemoms, o tam nemenką įtaką daro puikūs įmonių finansiniai rezultatai. Šiuo metu net ekonomiškai stipriausių šalių įmonėms išskyla keblumų auginant pajamas, o pelnai jau kurį laiką krenta, tuo tarpu listinguotų Lietuvos įmonių pajamos pirmąjį šių metų ketvirtį augo 4 proc., pelnas – 16 proc. Regiono įmonių siūlomi dividendai už 2015 metus taip pat suteikia pasitikėjimo jų solidžia finansine padėtimi – fondo didžiausios pozicijos, „Silvano Fashion Group“ ir „Olympic Entertainment Group“, pasiūlė net 8 proc. dydžio išmokas akcininkams.

INVL Baltijos fondas įsigijo Latvijos alkoholio gamintojo „Latvijas Balzams“ akcijų. Įmonė šiuo metu yra itin nuvertinta, o pagrindiniai akcininkai neseniai teikė siūlymą supirkti akcijas trečdaliu brangiau, nei buvusi rinkos kaina.

**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 330 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 graža buvo teigiama, nebūtinai tokia ji bus ateityje. Investicijų graža 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 gražai.

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) tinklalapyje.

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>