

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.

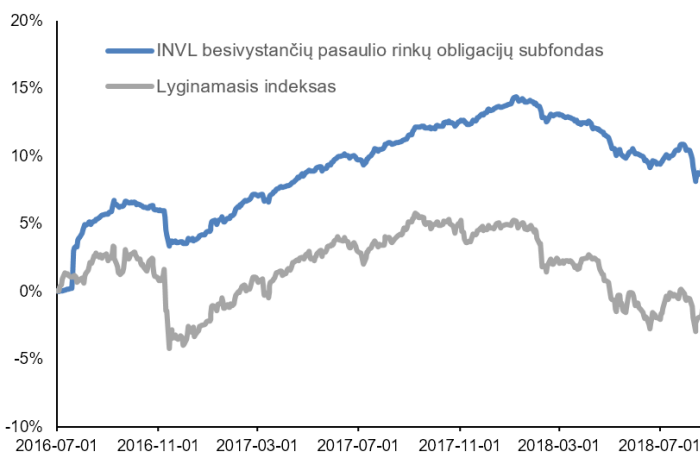
Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: www.invl.com/lit/lt/investavimas/investiciniai-fondai

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	7,1
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	-4,7 %	-6,9 %
Grąža 1 metų	-2,8 %	-7,0 %
Grąža nuo įkūrimo	8,4 %	-2,3 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	2,5 %	4,70 %
Finansinė trukmė	4,4	
Pelningumas iki išpirkimo	5,2 %	
Sortino rodiklis	1,89	-0,24

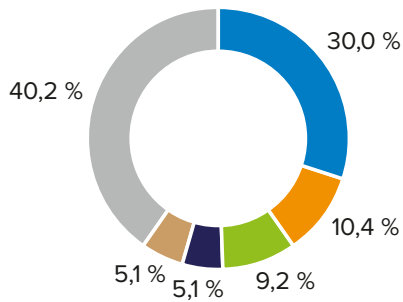
KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Besivystančių rinkų ekonominis augimas įprastai pranoksta išsivysčiusias šalis.
- Besivystančių šalių skolos lygis yra vidutiniškai dvigubai mažesnis nei išsivysčiusių šalių.
- Aktyvus investavimas į patraukliausias aukštos kreditingumo kokybės obligacijas.
- Mažesni nei rinkos fondo svyravimai dėl trumpesnio periodo obligacijų ir investicijų į mažą skolos lygį turinčių šalių obligacijas.
- Investuojama tik į eurus ar doleriais (valiutos rizika draudžiama) denominuotus skolos vertybinius popierius.

* 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.

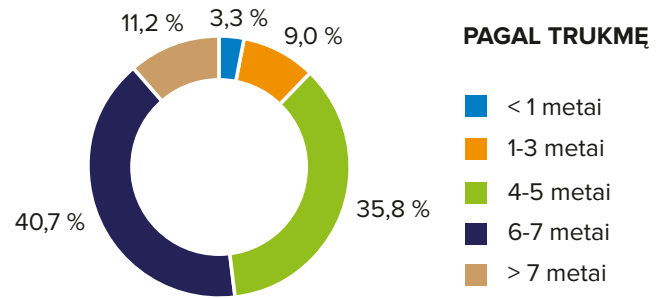
** Lyginamasis indeksas:
JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR (J.P. Morgan EMBIG HEDGED Euro)

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



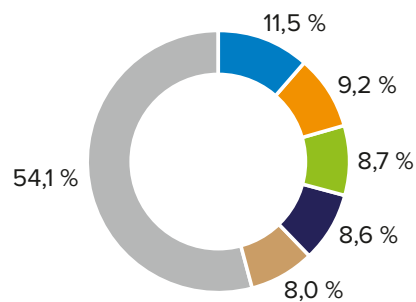
PAGAL SEKTORIUS

- Valstybinės
- Komeraciniai bankai
- Maisto produktai
- Auto detalės
- Metalai ir kasyba
- Kita



PAGAL TRUKMĘ

- < 1 metai
- 1-3 metai
- 4-5 metai
- 6-7 metai
- > 7 metai



PAGAL ŠALIS

- Indonezija
- Meksika
- Gruzija
- Turkija
- Rusija
- Kita

TOP7 POZICIJOS

MACEDO 5.625 07/26/23	Valstybinės	6,5 %
KERPW 8.75 01/31/22	Maisto produktai	5,7 %
TNEMAK 3.25 03/15/24	Auto detalės	5,1 %
DOMREP 6.6 01/28/24	Valstybinės	5,1 %
MINSUR 6.25 02/07/24	Metalai ir kasyba	5,1 %
GLPRLI 6.872 01/25/22	Transporto infrastruktūra	4,9 %
MOGOJ 10 03/31/21	Vartojimo kreditai	4,6 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

2018 metų vasarą besivystančių rinkų obligacijų rinkos pasižymėjo reikšmingais svyravimais. Birželį besivystančių rinkų, kurių didžioji dalis skolų užsienio valiuta yra JAV doleris, obligacijų rinkas neigiamai veikė JAV centrinio banko sprendimas pakelti palūkanų normas, tačiau įpusėjus vasarai ir sumažėjus likvidumui kainos atsistatė ir net buvo aukštesnės nei vasaros pradžioje. Ramybė rinkoje dingo rugpjūčio mėnesį. Pirmausia, Rusija ir Turkija sulaukė naujų sankcijų iš JAV. Jei Rusija jų jau buvo sulaukusi ne kartą, tai Turkijai ši žinia buvo netikėta, tačiau tokią reakciją išprovokavo pačios šalies veiksmai: prezidentas R. T. Erdogan apkaltino Vakarų pasaulį ekonominiu karu, neigiamai pasisakė prieš palūkanų kėlimą ar kreipimąsi į Tarpautinį valiutos fondą, kas padėtų sušvelninti valiutos kurso kritimą. Antra, Argentina nesėkmingai kovoja su ekonomine krize – infliacija jau pasiekė 30 proc., o centrinio banko sprendimas pakelti palūkanų normą nuo 45 iki 60 proc. buvo įvertintas labiau kaip desperatiškas bandymas kažkaip sutramdyti infliaciją ir valiutos silpnėjimą. Galiausiai, neigiama nuotaika persimetė į kitas besivystančias šalis – Pietų Afrikos respubliką, Indoneziją, Braziliją ar Indiją. Didžioji dalis besivystančių šalių susiduria su spaudimu vietos valiutoms ir, tikėtina, kad svyravimai išliks dar kurį laiką, todėl artimiausiu metu galimi didesni svyravimai.

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 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.