

## 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](http://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

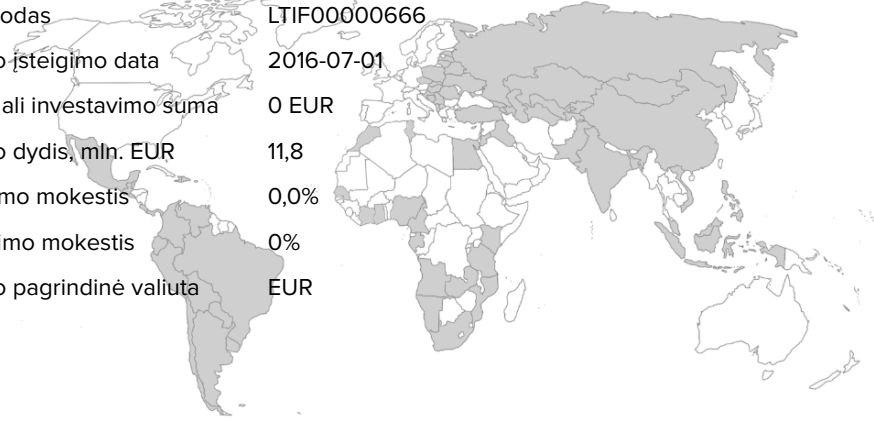
Fondo dydis, mln. EUR 11,8

Valdymo mokestis 0,0%

Platinimo mokestis 0%

Fondo pagrindinė valiuta EUR

Šalys, kuriose platinamas fondas Lietuva



## FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas**
Grąža nuo metų pradžios	-3,0 %	-5,4 %
Grąža 1 metų	0,7 %	-4,0 %
Grąža nuo įkūrimo	10,3 %	-0,7 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	2,4 %	4,66 %
Finansinė trukmė	4,4	
Pelningumas iki išpirkimo	5,4 %	

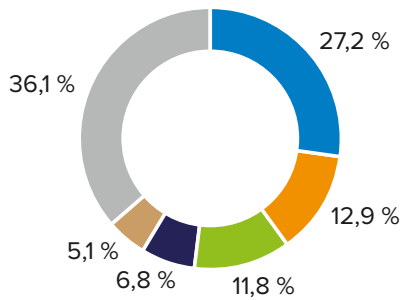
## KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- 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.

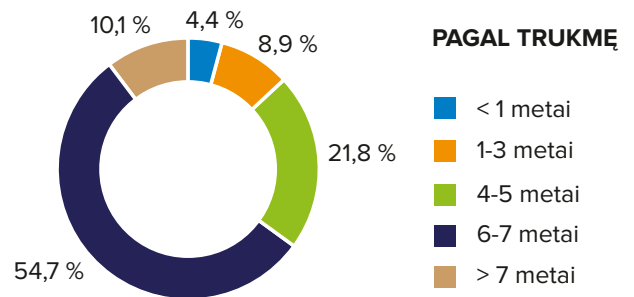
\*\* Lyginamasis indeksas:  
JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR (J.P. Morgan EMBIG HEDGED Euro)

## FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



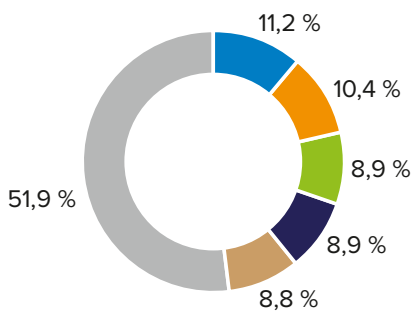
## PAGAL SEKTORIUS

- Valstybinės
- Maisto produktai
- Komeraciniai bankai
- Įvairios Telekomunikacijų paslaugos
- Metalai ir kasyba
- Kita



## PAGAL TRUKMĘ

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



## PAGAL ŠALIS

- Rusija
- Turkija
- Latvija
- Meksika
- Gruzija
- Kita

## TOP7 POZICIJOS

MACEDO 5.625 07/26/23	Valstybinės	6,6 %
KERPW 8.75 01/31/22	Maisto produktai	5,9 %
DOMREP 6.6 01/28/24	Valstybinės	5,2 %
MINSUR 6.25 02/07/24	Metalai ir kasyba	5,1 %
GLPRLI 6.872 01/25/22	Transporto infrastruktūra	5,0 %
TNEMAK 3.25 03/15/24	Auto detalės	5,0 %
GEOCAP 6,125 03/09/24	Finansinės paslaugos	4,6 %

## VALDYTOJO KOMENTARAS

2018 m. pavasarį besivystančio pasaulio obligacijų rinkos svyravo nemažai. Visų pirma, obligacijų rinkos neigiamai reagavo į didėjančias JAV palūkanų normas. Paminėtina, kad besivystančios rinkos labai jautriai reaguoja į JAV dolerio obligacijų kreivės pasikeitimą, nes didžioji dalis užsienio skolų yra išleista JAV doleriais. Antra, kai kurios besivystančios rinkos susidūrė su savomis problemomis: Rusijos obligacijų rinka nukentėjo dėl naujų JAV sankcijų Rusijos oligarchams ir kai kurioms susijusioms bendrovėms; pablogėjo Turkijos ekonominė padėtis (nuvertėjo lira, didėjo infliacija ir einamosios sąskaitos deficitai), o kredito reitingo agentūra S&P sumažino reitingą; Argentinai toliau nepavyksta sustabdyti infliacijos augimo. Visa tai neigiamai paveikė fondo rezultatus: fondo vieno vertė sumažėjo 2,5 proc., lyginant su 3 proc. lyginamojo indekso vertės sumažėjimu. Nors nuo metų pradžios fondo vertė sumažėjo, bet kritimas buvo 2 proc. mažesnis nei lyginamojo indekso. Tai lėmė trumpesnė fondo trukmė (4,4 metai palyginant su lyg. indekso 7 metais) ir atlikti aktyvaus valdymo veiksmai pavasarį (sumažinti Turkijos ir Rusijos obligacijų svoriai).

## 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 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) 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.