

## FONDO STRATEGIJA

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas investuoja Vidurio ir Rytų Europos regione. Investicijos nėra ribojamos konkrečiais sektoriais, bet yra atsižvelgiama į trukmę ir investicinius reitingus. 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 – 1-2 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 FONDA

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000468
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	44,3
Valdymo mokestis	1,0 %
Platinimo mokestis	0 %



### REITINGAI:\*

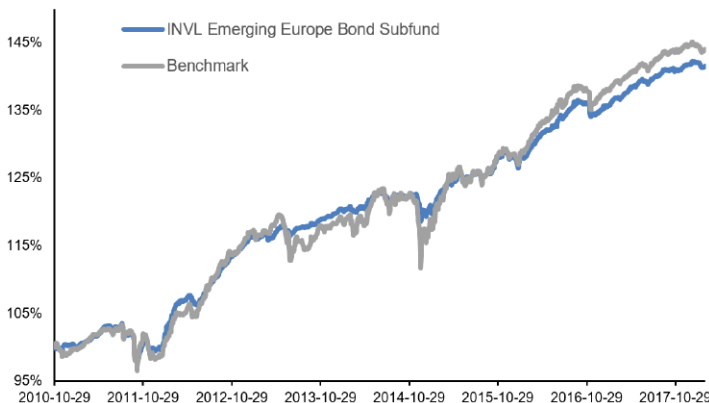
**LIPPER**



Šalys kuriose platinamas fondas

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

## FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas***
Grąža nuo metų pradžios	-0,2 %	-0,5 %
Grąža 1 m.	3,4 %	3,3 %
Grąža 3 m.	15,3 %	18,5 %
Svyravimai (st. nuokrypis)**	1,8 %	3,4 %
Finansinė trukmė	3,0	
Vidutinis fondo obligacijų pajamingumas iki išpirkimo	2,8 %	
Sharpe ratio since fund's inception	2,6	1,4

## KODĖL INVESTUOTI DABAR?

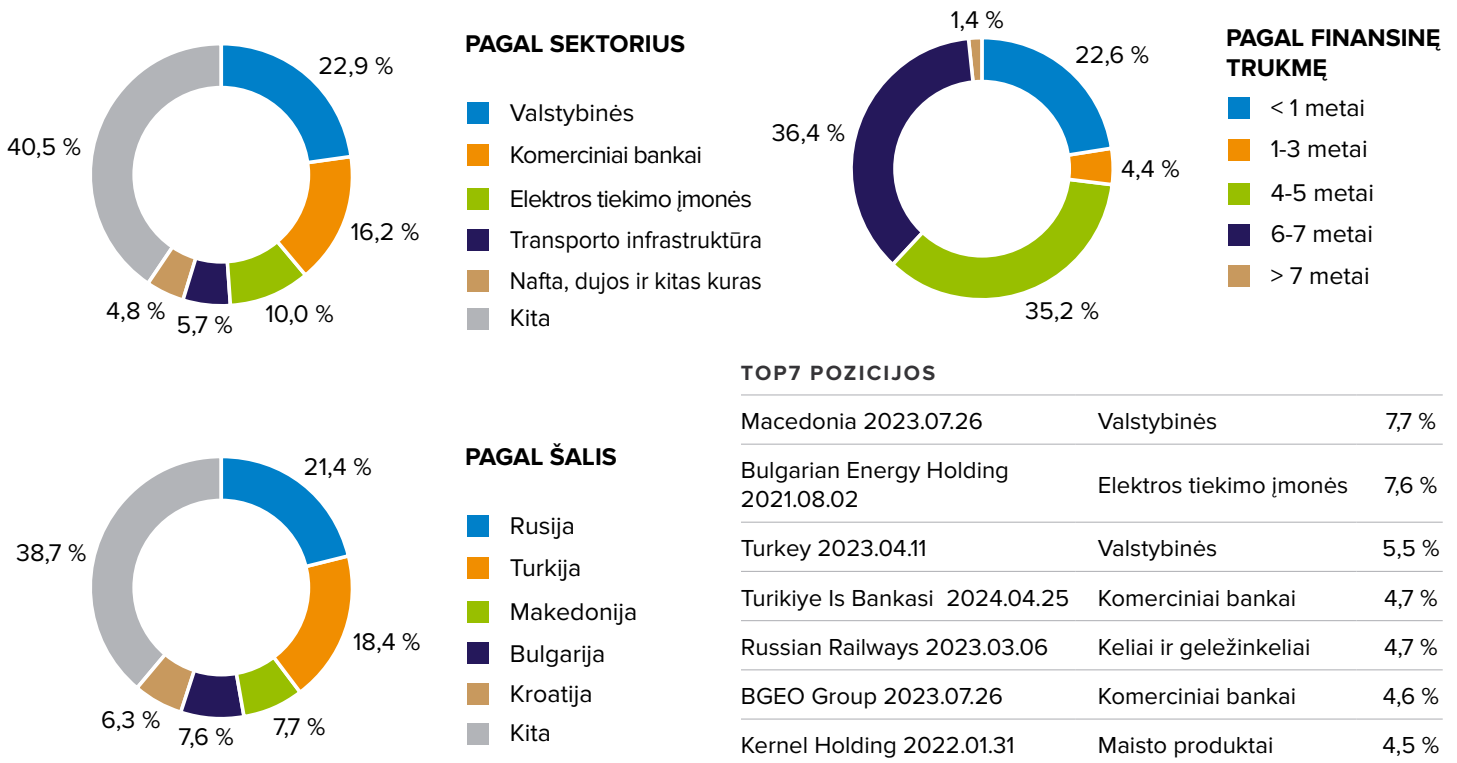
- Iš vyriausybių bei įmonių skolos vertybinių popierių sudarytas portfelis siūlo patrauklų pajamingumą ir santykinai trumpą investicijų trukmę, suteikiančią mažą investicijų nestabilumą.
- Sharpe rodiklis virš 2,0 rodo patrauklų grąžos ir rizikos santykį.
- Aukštos kokybės obligacijos mažai įsiskolinusioje Vidurio ir Rytų Europoje. 2016 m. šio regiono Vyriausybės skola siekė 51 proc., euro zonoje 89 proc.
- Investuojama tik į eurus ar doleriais (valiutos rizika draudžiama) denominuotus skolos vertybinius popierius.

\* „Lipper Leaders“ leidžia palyginti investicinių fondų praėjusių metų rezultatus su kitais panašiais investiciniais fondais. Investuotojai turėtų prisiminti, kad praėjusių metų 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 vidurkiu. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

\*\*\*Lyginamasis indeksas: 50% JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe); 40% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe); 10% Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index (EC-COTR01 Index)

## FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS



## VALDYTOJO KOMENTARAS

2018 metų žiemą besivystančių šalių obligacijų rinkoje galima „padalinti“ į dvi dalis: gerąją ir blogąją. Pirmojoje stebėtą stiprų rinkų kilimą sausio viduryje pakeitė iki pat vasario pabaigos besitęsusi priešinga tendencija. Panašu, kad investuotojai vis labiau tiki gerais didžiųjų pasaulio ekonomikų, ypač JAV, rezultatais ir į obligacijų kainas įskaičiuoja aukštesnės infliacijos lūkesčius. Per tris mėnesius „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ pakilo 0,08 proc. reikšmingai aplenkdamas savo lyginamąjį indeksą, kuris prarado 0,19 proc. Tarp reikšmingiausių fondo sudėties pokyčių pastarąją žiemą paminėtinas „Sberbank 2022“ obligacijų įsigijimas. Šiuo metu fondo pajamingumas siekia 2,8 proc., o modifikuota trukmė – 3 metus. Fondas išlaiko vidutinį investicinį reitingą.

## 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.