

## FONDO STRATEGIJA

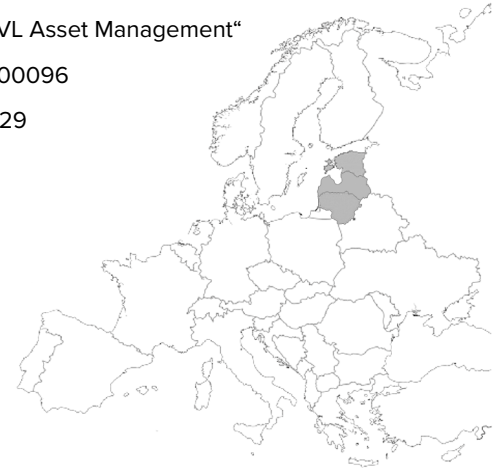
„INVL Baltic Fund“ fondo lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamų arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas. Siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias pajyinti pigesnes 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)

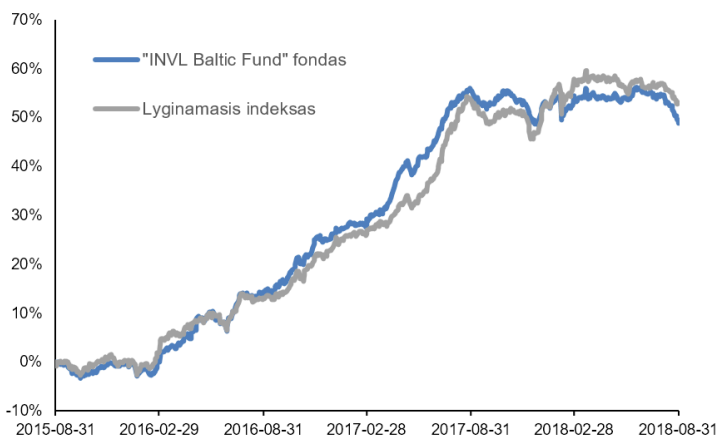
## PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000096
Fondo įsteigimo data	2010-10-29
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	7,5
Valdymo mokestis	2,0 %
Platinimo mokestis	2 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR



Šalys, kuriose platinamas fondas: Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Norvegija, Suomija, Vokietija.

## FONDO REZULTATAI



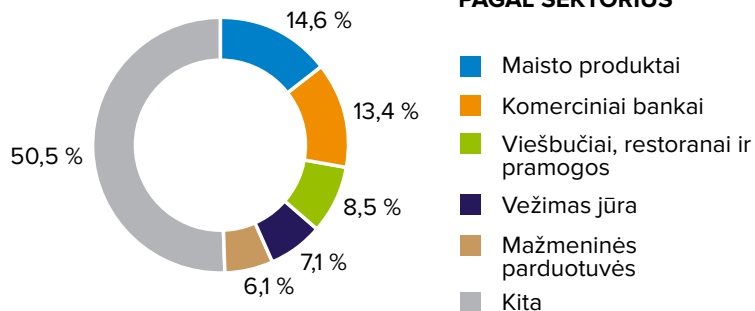
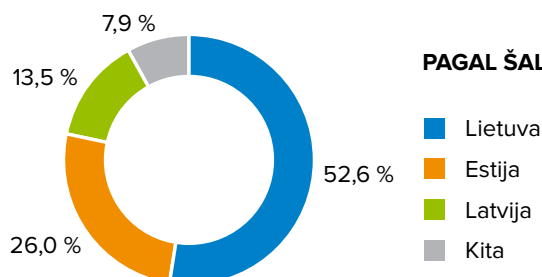
	Fondas	Lyginamasis indeksas**
Grąža nuo metų pradžios	-0,5 %	3,4 %
Grąža 1 m.	-4,2 %	-0,4 %
Grąža 3 m.	48,9 %	53,0 %
Trejų metų metinė grąža	14,2 %	15,2 %
Penkerių metų metinė grąža	8,0 %	9,6 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	5,7 %	6,0 %
Šarpo rodiklis	2,49	2,54

## KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Baltijos regionas pasižymi sparčiausiu ekonomikos augimu Europos Sąjungoje. 2017 metais BVP augimas siekė 3,8 %, kai tuo tarpu EU pokytis siekė 2,4 %.
- Vyriausybės skola nuo BVP: Lietuva 40 %, Latvija 40 %, Estija 10 % Vieni žemiausių rodiklių ES ir gerokai žemiau ES vidurkio (89 %).
- Dividendinis Baltijos regiono akcijų rinkos pajamingumas siekia 4,0 % - gerokai daugiau nei daugumos Vakarų Europos rinkų.

\* 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: 100% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index.

**FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS**
**PAGAL SEKTORIUS**

**PAGAL ŠALIS**

**TOP10 POZICIJŲ**

Šiaulių bankas	Komeraciniai bankai	9,4 %
Tallink Grupp	Vežimas jūra	7,1 %
Telia Lietuva	Telekomunikacijų paslaugos	5,6 %
Latvijas balzams	Gėrimai	5,5 %
Linas Agro Group	Maisto produktai	5,3 %
Grigeo	Popieriaus ir medienos gaminiai	5,0 %
Energijos Skirstymo Operatorius	Elektros tiekimo įmonės	4,4 %
Olympic Entertainment Group	Viešbučiai, restoranai ir pramogos	4,2 %
Novaturas	Viešbučiai, restoranai ir pramogos	4,2 %
Rokiškio sūris	Maisto produktai	4,2 %

**VALDYTOJO KOMENTARAS**

Baltijos šalių biržose vasaros pradžioje tęsėsi ramios pavasario tendencijos, ir akcijų kainos svyravo labai nedaug. Prie to iš dalies prisidėjo vieningos krypties nerodančios išsivysčiusios rinkos („S&P 500“ +7,5 proc., STOXX 600 -0,2 procento) bei įprastas sezoninis sulėtėjimas. Tačiau rugpjūtį sustiprėjęs neigiamų naujienų fonas, o ypač Turkijos liros nuosmukis paskatino gana stiprų lėšų atitraukimą iš visų besivystančių rinkų, taip pat ir iš Vidurio bei Rytų Europos regiono. Baltijos biržos, nuo metų pradžios buvusios saugia užuovėja investuojantiems į akcijas, sureagavo kiek vėliau, tačiau nuosmukis nebuvo žymus: „OMX Baltic Benchmark General Caped Index“ reikšmė sumažėjo 1,5 proc., o fondo kaina smuktelėjo 3,2 procento. Didesnį neigiamą poveikį lėmė didesnis Lietuvos bendrovių, kurios tradiciškai yra mažiau likvidžios palyginti su Estijos bendrovių akcijomis, svoris fondo portfelyje. Iš vasaros investicijų verta paminėti Talino jūrų uosto („Tallinna Sadam“) akcijų įsigijimą pirminio viešo akcijų siūlymo metu. Bendrovės veikla pasižymi ypač dideliu stabilumu, pastoviu, nors ir nuosaikiu, augimu bei solidžiu apie 6 proc. dividendų pajamingumu.

**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](http://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.