

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.

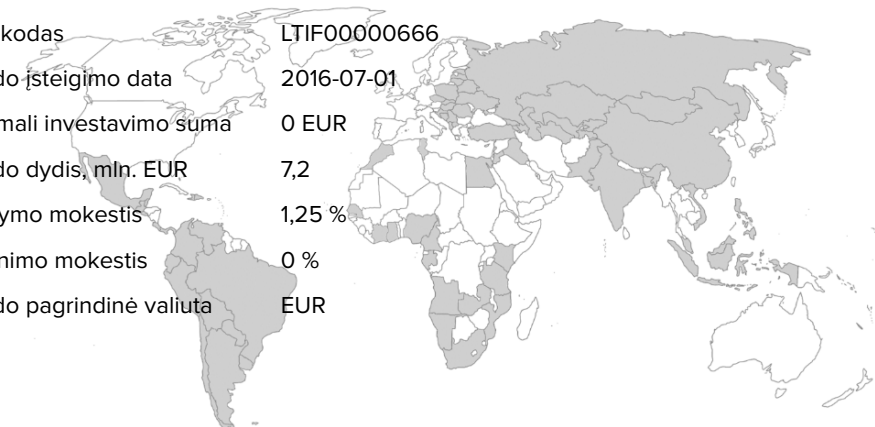
Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: www.invl.com/lit/lt/investavimas/investiciniai-fondai

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDĄ

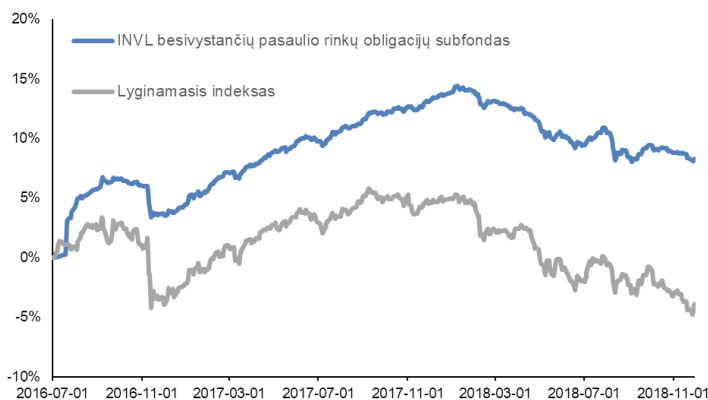
Valdymo įmonė	UAB „INVL Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000666
Fondo įsteigimo data	2016-07-01
Minimali investavimo suma	0 EUR
Fondo dydis, mln. EUR	7,2
Valdymo mokestis	1,25 %
Platinimo mokestis	0 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR

Šalys, kuriose platinamas fondas

Lietuva



FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas**
Grąža nuo metų pradžios	-4,9 %	-8,4 %
Grąža 1 metų	-4,3 %	-8,1 %
Grąža nuo įkūrimo	8,2 %	-3,9 %
Svyravimai (st. nuokrypis)*	2,4 %	4,66 %
Finansinė trukmė	4,36	
Pelningumas iki išpirkimo	5,3 %	
Sortino rodiklis	1,73	-0,38

KODĖL INVESTUOTI DABAR?

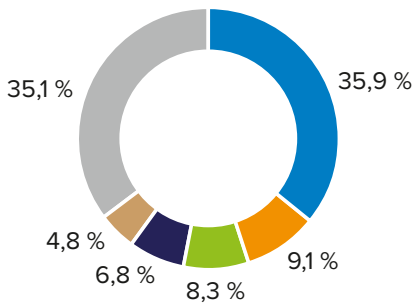
- Besivystančių rinkų ekonominis augimas įprastai pranoksta išsivysčiusias šalis.
- Besivystančių šalių skolos lygis yra vidutiniškai dvigubai mažesnis nei išsivysčiusių šalių.
- Aktyvus investavimas į patraukliausias aukštos kreditingumo kokybės obligacijas.
- Mažesni nei rinkos fondo svyravimai dėl 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)

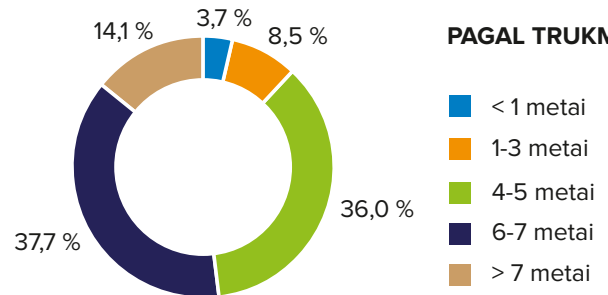
FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS

PAGAL SEKTORIUS



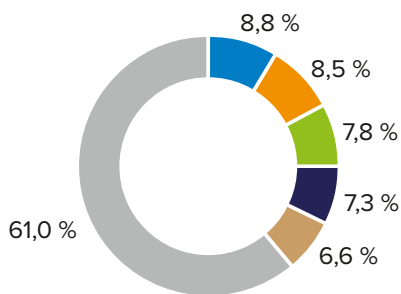
- Valstybinės
- Maisto produktai
- Komeraciniai bankai
- Įvairios Telekomunikacijų paslaugos
- Mažmeninė prekyba maisto produktais
- Kita

PAGAL TRUKMĘ



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

PAGAL ŠALIS



- Gruzija
- Latvija
- Indonezija
- Meksika
- Turkija
- Kita

TOP7 POZICIJOS

MACEDO 5 5/8 07/26/23	Valstybinės	6,3 %
KERPW 8 3/4 01/31/22	Maisto produktai	5,6 %
DOMREP 6.6 01/28/24	Valstybinės	5,1 %
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	Mažmeninė prekyba maisto produktais	4,8 %
MOGOJ 10 03/31/21	Vartojimo kreditai	4,6 %
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	Finansinės paslaugos	4,5 %
PTABNK 5 3/8 03/14/22	Valstybinės	4,2 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

2018 m. rudenį besivystančių rinkų obligacijų rinkos pasižymėjo reikšmingais svyravimais. Po obligacijoms ypač skausmingo rugpjūčio, rugsėjį besivystančių šalių obligacijų rinkos atsigavo. Tam turėjo įtakos Argentinos susitarimas su TVF dėl papildomos ir greitesnės finansinės pagalbos bei Turkijos centrinio banko sprendimas reikšmingai pakelti palūkanų normas, nors tam ir nepritarė šios valstybės prezidentas. Be to, obligacijų investuotojai teigiamai įvertino naująjį Brazilijos prezidentą ir faktą, kad nebuvo priimtos naujos sankcijos Rusijai ir šios šalies kompanijoms. Vis dėlto pakilimas išlaikė tik mėnesį. Išsipardavimą besivystančių valstybių obligacijų rinkose paskatino korekcija akcijų rinkose ir krentanti naftos kaina. Kadangi besivystančios valstybės priskiriamos labiau rizikingesnėms rinkoms, bet kokia neigiama investuotojų nuotaika net ir kitose turto klasėje dažnai neigiamai paveikia ir šių šalių obligacijų rinkas. Be to, JAV Federalinis rezervų bankas ne kartą pasisakė, kad JAV ekonomika yra auganti, o darbo rinka – labai sveika, tad rinkos dalyviai šiuos pasisakymus interpretuodavo kaip tikėtinus palūkanų kėlimus artimiausioje ateityje. Vis dėlto Federalinio rezervų banko tonas pasikeitė rudens pabaigoje, o tai nuėmė spaudimą nuo besivystančių rinkų obligacijų rinkos. Nors rugsėjį fondas buvo paaugęs 1 proc., rudenį jis užbaigė nepakitęs, tačiau savo lyginamąjį indeksą per šiuos 3 mėnesius aplenkė net 1,5 proc.

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 fundamentalių 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.