

## 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.

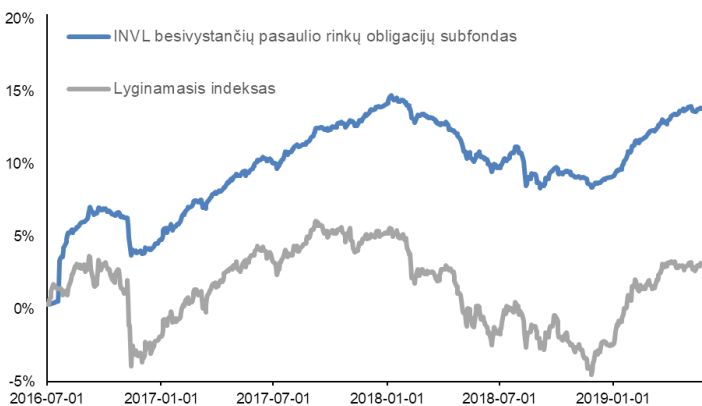
Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: [www.invl.com/lit/lt/investavimas/investiciniai-fondai](http://www.invl.com/lit/lt/investavimas/investiciniai-fondai)

## 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     | 6,5                         |
| 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     | 4,3 %  | 6,0 %                  |
| Grąža 1 metų                | 2,9 %  | 3,8 %                  |
| Grąža nuo įkūrimo           | 13,5 % | 3,0 %                  |
| Svyravimai (st. nuokrypis)* | 2,3 %  | 4,5 %                  |
| Finansinė trukmė            | 3,9    | 7,5                    |
| Pelningumas iki išpirkimo   | 3,4 %  | 2,3 %                  |
| Sortino rodiklis            | 2,4    | 0,3                    |

## KODĖL INVESTUOTI DABAR?

- Besivystančių rinkų ekonominis augimas įprastai beveik dvigubai pranoksta išsivysčiusias šalis (2018 m. atitinkamai 4,9 % ir 2,5 %).
- Besivystančių šalių skolos lygis yra vidutiniškai dvigubai mažesnis nei išsivysčiusių šalių.
- Aktyvus investavimas į iki 25 patraukliausias investicijas atsižvelgiant į rinkos kainų skirtumus ir EUR ir USD valiutų arbitražo galimybes bei vengiant įtartinos kredito kokybės šalių obligacijų.
- Mažesni nei rinkos fondo svyravimai dėl trumpesnio periodo obligacijų ir investicijų į mažą skolos lygį bei aukštesnę kredito kokybę turinčių šalių obligacijų.
- Iš vyriausybių bei įmonių eurus ir doleriais denominuotų (valiutos rizika draudžiama) skolos vertybinių popierių sudarytas portfelis siūlo patrauklų pajamingumą ir santykinai trumpą investicijų trukmę, mažinančią investicijų nestabilumą.

\* 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)

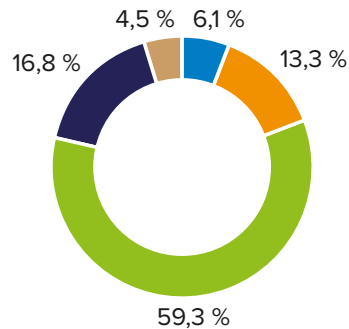
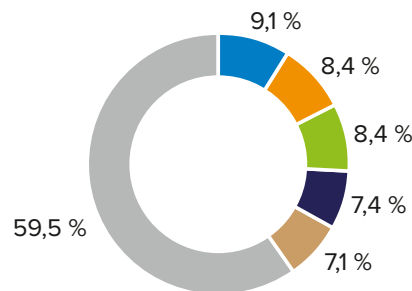
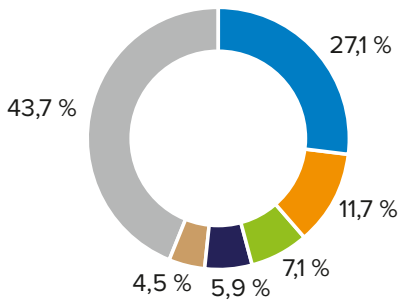
## FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS

## PAGAL SEKTORIUS

- Valstybinės
- Maisto produktai
- Finansinės paslaugos
- Bevielio ryšio paslaugos
- Cheminiai preparatai
- Kita

## PAGAL ŠALIS

- Indonezija
- Meksika
- Gruzija
- Makedonija
- Turkija
- Kita



## PAGAL TRUKMĘ

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

## TOP7 POZICIJOS

|                       |   |       |
|-----------------------|---|-------|
| MACEDO 5 5/8 07/26/23 | Valstybinės                             | 7,5 % |
| INDON 2.15 07/18/24   | Valstybinės                             | 6,0 % |
| KERPW 8 3/4 01/31/22  | Maisto produktai                        | 5,2 % |
| MEX 1 3/4 04/17/28    | Valstybinės                             | 5,0 % |
| OCPMR 5 5/8 04/25/24  | Cheminiai preparatai                    | 5,0 % |
| EULNGR 0 02/22/21     | Tekstilė, drabužiai ir prabangos prekės | 4,6 % |
| BHARTI 5.35 05/20/24  | Įvairios Telekomunikacijų paslaugos     | 4,6 % |

## VALDYTOJO KOMENTARAS

2019 metų pavasarį besivystančios Europos obligacijų fondo vertė pakilo 1,5 proc., šiek tiek viršydama lyginamojo indekso pokytį, tačiau fondas svyravo žymiai mažiau. Yra keletas susijusių brangimo priežasčių. Pirmiausiai, centriniai bankai nebeužsimena apie palūkanų kėlimą ir tokia tendencija jaučiama visame pasaulyje. Antra, nors makroekonominiai rodikliai yra geri (mažėja nedarbas, ekonomika auga), tačiau šiuo metu visi investuotojai yra atsargūs ir stebi, kaip išsispres prekybos karai. Prekybos karai vyksta ne tik tarp JAV ir Kinijos, šią priemonę JAV naudoja ir prieš kitas valstybes. Galiausiai, ir tarptautinės agentūros (TVF, Pasaulio bankas), ir ECB sumažino ekonomikos bei infliacijos tempų augimą, o investuotojai tikisi, jog tai lems galimą palūkanų mažinimą daugelyje regionų. Taigi, esant neapibrėžtumui, investuotojai tampa atsargesni ir renkasi saugesnius finansinius instrumentus, tokius kaip obligacijas, kurios ir toliau brangsta. Šiuo metu fondas investuoja daugiau į vidutinės trukmės obligacijas, tačiau tikėtinas vertybinių popierių pajamingumas (3,5 proc., skaičiuojant eurus) išlieka didesnis nei lyginamojo indekso (2,7 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 800 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.