



2022 metų gegužės mėn.

ESMINIAI FAKTAI

Investicinio komiteto nariai:

- Vytautas Baltrušaitis
- Artūras Milevskis
- Lukas Macijauskas

Fondo taisyklės

patvirtintos Lietuvos Banko
2020-02-10 sprendimu
Nr. 241-25

Fondo veiklos pradžia

2020-04-14

GAV 2022-05-31

2'511'746 EUR

Palyginamasis indeksas

S&P Global Natural
Resources Index (TR)
(perskaiciuotas į EUR)

Fondo sudėtis:

Diversifikuotos kasybos
įmonės: 50%
Vario ir nikelio kasybos
įmonės: 27%
Tauriųjų metalų kasybos
įmonės: 22%
Pinigai: 1%

Susisiekite su mumis:

T.: +370 605 73322

E.: invest@alpha-metals.fund
alpha@synergy-finance.com

A.: P. Lukšio g. 32, 6 a., Vilnius

FONDO APRAŠYMAS

Pirmasis metalų kasybos pramonės įmonių fondas Lietuvoje, kuris investuoja į JK, JAV, Australijos, Kanados vertybinių popierių biržose listinguojamas metalų kasybos pramonės bendroves.

FONDO REZULTATAI

2020 metai: +49,96%

2021 metai: +17,37%

2022 metai: +7,47%

FONDO VALDYTOJO KOMENTARAS

Gegužės mėn. fondo veiklos rezultatas -6,35%.

Kasybos sektorius šių metų antrą ketvirtį buvo stipriai įtakojamas Kinijoje vykstančios kovos su Covid19 - karantinai, pramonės įmonių veiklos sustabdymai/ribojimai. Tačiau nuo birželio mėnesio ribojimai po truputį mažinami. Antrą pusmetį Kinija, kuri yra "pasaulio fabrikas" tikėtina sugrįš prie pilnų gamybos pajėgumų.

Kalbant apie dabartinius kasybos sektoriaus įmonių finansus: JP Morgan skaičiavimais sektoriaus FCF yield (grynojo pinigų srauto pajamingumas) sudaro 10-30%. Alpha Metals and Mining fonde esančių įmonių šis rodiklis siekia 22-30%. Sunku rasti alternatyvą investicijoms su analogiškais FCF yield skaičiais.

Apie metalų paklausos perspektyvas: nikelis. Wood Mackenzie skaičiavimais 2018 metais elektromobilių baterijoms sunaudota 3% pasaulio nikelio pasiūlos; 2020 m - 5%; 2025 m – planuojama 18%, 2030 metais – 59%. Milžiniškas paklausos šuolis ir nepakankamos investicijos pasiūlai patenkinti. Wood Mackenzie teigimu, norint patenkinti nikelio poreikį pasaulio pramonėje artimiausią dešimtmetį reikia 50-100 milijardų USD investicijų. Tačiau nikelio kainos vis dar per mažos, kad pritrauktų tokias investicijas.