

FONDO STRATEGIJA

Fondo lėšos investuojamos į akcijas ir investicinių fondų, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra akcijos, vienetus. Fondas rekomenduojamas aukštesnę nei vidutinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

KOMENTARAS

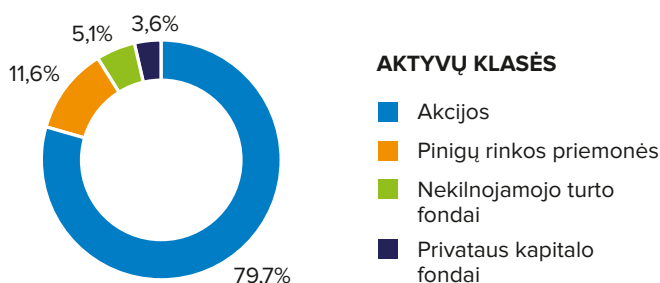
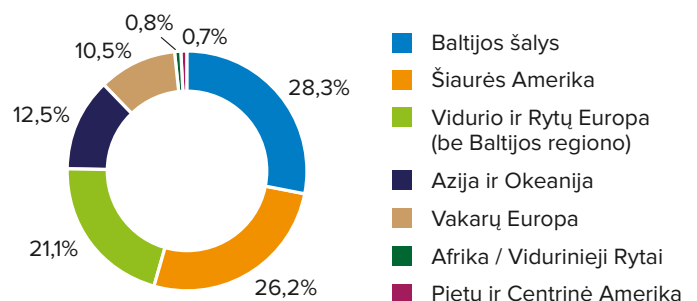
Trečiąjį šių metų ketvirtį augo tiek akcijų, tiek obligacijų indeksai. Ypač greitą JAV akcijų augimą trečiojo ketvirčio pradžioje lėmė technologijų įmonių populiarumas. Tačiau pagrindiniam JAV rinkos akcijų indeksui S&P 500 pasiekus rekordines aukštumas, investuotojai sunerimo, kad šios įmonės gali būti pervertintos, o itin spartus augimas – nestabilus. Ketvirčio pabaigoje rinkoje fiksuota kainų korekcija bei didesni nei įprasta kainų svyravimai. Auganti antroji pandemijos banga taip pat prisidėjo prie prastėjančių nuotaikų rinkose. Ketvirčio pabaigoje dalį pensijų fondų investicijų JAV perskirstė ir nukreipė į vertės kompanijas, kurios pasižymi stabilumu ir santūresniais akcijų įvertinimais. Paskutinį šių metų ketvirtį svarbiausias įvykis, kurio laukia viso pasaulio investuotojai, bus JAV prezidento rinkimai, vyksiantys lapkričio 3 dieną. Vyrauja nuomonė, kad respublikonų prezidentas yra palankesnis tiek ekonomikai, tiek akcijų rinkoms, tačiau Londone įsikūrusio investicinio banko „Liberum“, kurio pagrindinė veikla yra moksliniai tyrimai ir akcijų prekyba, atlikta analizė paneigia šį įsitikinimą. „Liberum“ nustatė, kad metinė akcijų rinkų grąža nuo 1947 metų, reprezentuojama S&P 500 indekso, valdant demokratų prezidentui buvo lygi 10,8 %, kai valdant respublikonų prezidentui metinė akcijų grąža buvo lygi 5,6 %. Net įvertinus periodą tik iki 2006 metų, taip įimtį neištraukiant Didžiosios depresijos ir COVID-19 pandemijos, abiejų krizių vykusių valdant respublikonų prezidentui, akcijų rinkos vis dar generavo 4,4 % aukštesnę metinę grąžą valdant demokratų prezidentams. Nors trumpuoju laikotarpiu rinkose tikėtinas neapibrėžtumas dėl anksčiau įvardintų priežasčių, ilgesnėje perspektyvoje ypač žemos palūkanų normos ir tikėtina tolimesnė centrinių bankų skatinimo politika suteikia reikšmingą palaikymą akcijų rinkoms, nepriklausomai nuo JAV prezidento rinkimų baigties. Praėjusį ketvirtį INVL pensijų fondai tradiciškai dalį investicijų nukreipė į Baltijos šalių kapitalo rinkas. Investuota į privataus kapitalo ir nekilnojamojo turto fondus. Išskirtinis įvykis Baltijos šalių akcijų rinkoje buvo ketvirčio pabaigoje organizuotas AB „Ignitis grupė“ viešasis akcijų platinimas. Tikime, kad ši stabili, geras augimo perspektyvas turinti ir patrauklius dividendus žadanti įmonė bus gera ilgalaikė investicija pensijų fondo dalyviams. Papildomas šios investicijos patrauklumas yra tai, kad pritrauktos lėšos bus nukreipiamos į žaliosios energetikos vystymą, kuris turi teigiamą poveikį gamtai ir žmonėms. Taip pat dėl pandemijos atskiromis Europos nekilnojamojo turto kompanijomis prekiaujama su 30-40 % nuolaida nuo grynosios aktyvų vertės. Siekdamas išnaudoti tokį nuvertinimą, Fondas padidino savo investicijas į Centrinėje Europoje biurų nekilnojamojį turtą valdančią Globalworth.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
III ketvirtis	1,50 %	1,78 %
Nuo metų pradžios	-8,13 %	-7,47 %
3 metai	6,57 %	-9,88 %
5 metai	39,77 %	31,58 %
Nuo įkūrimo	16,98 %	

Atkreipiame dėmesį, kad fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	4 023 271 EUR
Fondo vieneto vertė	0,339 EUR
Dalyvių skaičius	2 426
Valdymo mokestis	1,50 %
Dalies išėmimo mokestis***	10 %

KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“	Gynėjų g. 14, Vilnius;
+370 700 55959	Jonavos g. 7, Kaunas;
pensijos@invl.com	Minijos g. 19, Klaipėda.
www.invl.com	

* Pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2008-04-14. Nuo 2018-07-31 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 50 % MSCI EM Eastern Europe Small Cap Index + 45 % MSCI World EUR Index + 5 % EONIA Total Return Index.

** Geografinis pasiskirstymas nurodomas atsižvelgiant į investicijų ekonominės logikos šalis, taip pat kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) ir biržoje prekiaujamų fondų (ETF) investicijų sudedamąsias dalis, vadovaujantis jų ataskaitomis. Jei šiose ataskaitose KIS arba ETF investicijų sudedamosios dalys nenurodomos, vadovaujamosi KIS arba ETF registracijos šalimi.

*** Atskaitymas už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą (nuo atsiimamos lėšų sumos) taikomas, kai lėšos atsiimamos nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dvejiems kalendoriniams metams. Šis atskaitymas netaikomas pensijų fondų dalyviams, įgijusiems teisę į pensijų išmoką pensijų fondų taisyklėse nustatyta tvarka.

Prieš pasirinkdami UAB „INVL Asset Management“ III pakopos pensijų fondą, susipažinkite su pensijų fondo taisyklėmis, kurios yra neatsiejama papildomo savanoriško pensijų kaupimo sutarties dalis. Detalesnė informacija apie UAB „INVL Asset Management“ valdomų pensijų fondų investavimo strategijas, lyginamuosius indeksus, su investavimu į pensijų fondus susijusias investavimo rizikas, jų valdymo principus ir taikomus mokesčius pateikiama [čia](#).

Dalyvaudami III pakopos pensijų fonduose, Jūs turėsite mokėti pasirinkto pensijų fondo taisyklėse nustatytus mokesčius. Lėšos, kaupiamos pensijų fonde, yra investuojamos vadovaujantis pensijų fondo taisyklėse nustatyta investavimo strategija. Kaupdami pensijų fonduose Jūs prisiimate investavimo ir su investavimu susijusią riziką.

Pensijų fondo vieneto vertė gali ir kilti, ir kristi, Jūs galite atgauti mažiau, nei investavote. Pensijų fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis. Apžvalgoje pateikta informacija negali būti traktuojama kaip asmeninio pobūdžio individuali rekomendacija kaupti lėšas UAB „INVL Asset Management“ valdomuose pensijų fonduose. Pateikiama informacija negali būti jokio numatomo sudaryti sandorio pagrindas ar jo dalis. Nors šios apžvalgos informacijos turinys yra pagrįstas šaltiniais, kurie yra laikomi patikimais, UAB „INVL Asset Management“ nėra atsakinga už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir nuostolius, kurių gali atsirasti, kai investicijos grindžiamos šia informacija.