

FONDO STRATEGIJA

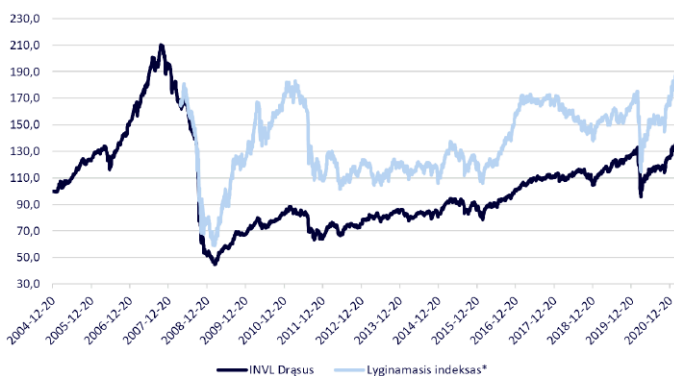
Fondo lėšos investuojamos į akcijas ir investicinių fondų, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra akcijos, vienetus. Fondas rekomenduojamas aukštesnę nei vidutinę riziką prisiimančioms žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti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

KOMENTARAS

Pirmasis metų ketvirtis pasižymėjo pinigų srautų judėjimu iš augimo į vertės akcijas. Augantys vakcinavimo tempai ir naujojo JAV prezidento J. Bideno patvirtintas 1,9 trilijono JAV dolerių ekonomikos skatinimo paketas sužadino investuotojų lūkesčius dėl būsimo ekonomikos augimo bei vartojimo šuolio pasibaigus suvaržymams, todėl sparčiai augo ir infliacijos lūkesčiai. FED vadovas J. Powellas taip pat pranešė, kad obligacijų supirkimo tempų greitu metu mažinti neplanuoja, todėl pinigų kiekis rinkoje ir toliau išliks didelis. Augantys infliacijos lūkesčiai neigiamai atsiliepia ilgalaikėms obligacijoms ir augimo akcijoms (kurios tikisi didžiąją pelno dalį uždirbti tolimesnėje ateityje), nes sumažina dabartinę būsimų pinigų srautų vertę. Tuo tarpu vertės akcijos stipriai brango investuotojams tikintis ekonomikos atsigavimo netolimoje ateityje. Nepaisant teigiamų ekonomikos augimo prognozių, finansų rinkos išlieka nepastovios, o investuotojų nuotaikos stipriai svyruoja dėl naujų COVID-19 protrūkių, plintančių naujų viruso atmainų, augančios skolos pasaulyje bei baimių, kad FED gali pradėti kelti palūkanų normas kovoje su infliacija. Visgi, pirmas metų ketvirtis buvo teigiamas ir toliau išlaikė augimo tendencijas.

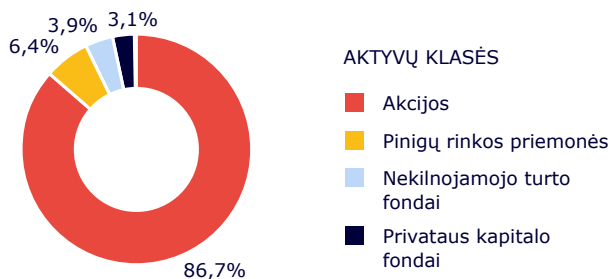
Ketvirčio eigoje netrūko ir nestandartinių istorijų. Pavyzdžiui, pirmojo ketvirčio pabaigoje, dėl itin didelio skolintų lėšų naudojimo ir negebėjimo įvykdyti savo įsipareigojimus, rizikos kapitalo fondas „Archegos Capital“ buvo priverstas likviduoti milijardines pozicijas, o tai lėmė reikšmingus nuostolius jo kreditoriams, dideliems bankams, tokiems kaip „Goldman Sachs“ ir „Credit Suisse“.

Verta paminėti, kad pensijų fondas pusę turto investuoja į Centrinės ir Rytų Europos regiono akcijas, kurios šį ketvirtį augimo tempu atsiliko nuo pasaulinių rinkų, tačiau tarp atskirų šalių buvo stebimi gana reikšmingi skirtumai. Geriausiai sekėsi pietinėms regiono šalims (Rumunijai, Slovėnijai, Kroatijai), kurios, skaičiuojant eurai, pademonstravo artimą dviženkliai skaičiui grąžą, tuo tarpu didžiausia regione Lenkijos akcijų rinka judėjo žemyn. Visgi, Centrinės ir Rytų Europos regiono akcijos turi dar neišnaudoto potencialo ir suteikia reikšmingą diversifikacijos privalumą.

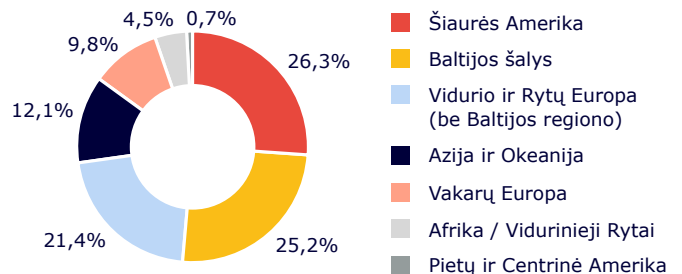
GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2021 m. I ketvirtis	8,34 %	12,13 %
Nuo metų pradžios	8,34 %	12,13 %
3 metai	26,16 %	19,78 %
5 metai	53,80 %	57,76 %
Nuo įkūrimo	37,70 %	

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

AKTYVŲ KLASĖS

- Akcijos
- Pinigų rinkos priemonės
- Nekilnojamojo turto fondai
- Privataus kapitalo fondai

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	5 339 995 EUR
Fondo vieneto vertė	0,399 EUR
Dalyvių skaičius	2 664
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 2021-03-01 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 50 % MSCI EM Eastern Europe Small Cap USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 45 % MSCI World EUR Index + 5% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

** Geografinis pasiskirstymas nurodomas atsižvelgiant į investicijų ekonominės logikos šalis, taip pat kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) ir biržoje prekiajamų 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 atsiėmamos lėšų sumos) taikomas, kai lėšos atsiėmamos nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraejus dvejiems kalendoriniams metams. Šis atskaitymas netaikomas pensijų fondų dalyviams, įgijusiems teisę į pensijų išmoką pensijų fondų taisyklėse nustatyta tvarka.

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. Kaupiant pensijų fonduose Jūs prisiimate investavimo ir su investavimu susijusią riziką. Pensijų fondo vieneto vertė gali tiek kilti, tiek 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. Likus septyneriems ir mažiau metų iki pensijos, siūlome apsvarstyti investavimą į konservatyvaus investavimo pensijų fondą (INVL STABILO III 58+ / INVL Stabilus).

Prieš priimdami sprendimą investuoti, turite patys ar padedami investicijų konsultantų įvertinti visas su investavimu susijusias rizikas ir susipažinti su pensijų fondo taisyklėmis, kurios yra neatsiejama papildomo savanoriško pensijų kaupimo sutarties dalis.

Pensijų išmokos fondo dalyvio pasirinkimu gali būti mokamos šiais būdais: išmokant vienu kartu (vienkartine Pensijų išmoka), reguliariai dalimis – periodine Pensijų išmoka (reguliariai dalimis konvertuojant Pensijų sąskaitoje įrašytus Fondo vienetus į pinigus ir juos išmokant), nuperkant anuitetą gyvybės draudimo įmonėje, vykdančioje gyvybės draudimą.

Visa išdėstyta informacija yra reklaminio pobūdžio, kuri negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, pasiūlymas ar kvietimas kaupti lėšas „INVL Asset Management“ valdomuose pensijų fonduose. Pateikiama informacija negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas. Nors šios reklaminio pobūdžio informacijos turinys yra pagrįstas šaltiniais, kurie yra laikomi patikimais, „INVL Asset Management“ nėra atsakinga už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir nuostolius, kurių gali atsirasti, kai investicijos grindžiamos šia informacija.