

FONDO STRATEGIJA

Fondas investuoja į skolos vertybinius popierius (obligacijas) ir investicinius fondus, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra obligacijos. Fondas rekomenduojamas mažą investicinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: 100 proc. obligacijų.

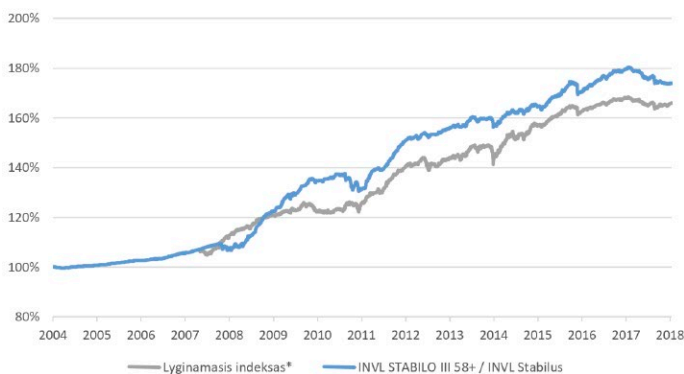
KOMENTARAS

2018 metų paskutinis ketvirtis buvo labai skirtingas įvairioms obligacijų rinkoms: jei Federalinės rezervų sistemos (FED) sprendimai darė įtaką JAV ir besivystančių rinkų obligacijoms, tai Europos ir Japonijos obligacijų kainas veikė korekcija akcijų rinkose.

Pirmoje paskutinio ketvirčio pusėje obligacijos pigo dėl FED palūkanų kėlimo trajektorijos. Niekas neabejojo dėl dar kartą pakeltų palūkanų normų gruodžio mėnesį ir spalio, kiek kartų jas pakels 2019 metais. Tam palaikymo turėjo ir geri JAV makroekonominiai rodikliai (nedarbas, infliacija, atlyginimų augimas). Kadangi besivystančios šalys užsienyje skolinasi JAV doleriais, tai paveikė ir šių šalių obligacijų kainas. Be to, tebesitęsiantis prekybos karų eskalavimas vis dar palaikė spaudimą besivystančių šalių perspektyvoms.

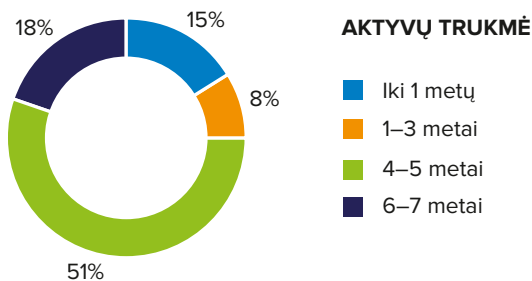
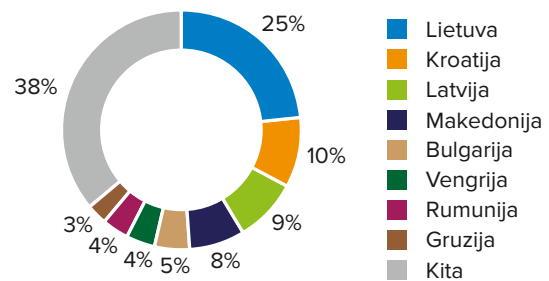
Viskas apsisvertė lapkričio pabaigoje, kai sušvelnėjo FED retorika dėl palūkanų kėlimo ir JAV prezidentas užsiminė apie galimą sprendimo ieškojimą su Kinija dėl muitų ir prekybos karų. Tai teigiamai atsiliepė JAV denominuotoms obligacijoms. Europos ir Japonijos obligacijos dėmesio sulaukė dėl korekcijos akcijų rinkose: Japonijos ir Vokietijos obligacijos tampa saugumo užtėkiu, kai svyravimai ir baimės išauga.

Paskutinis 2018 metų ketvirtis pasižymėjo išaugusiais svyravimais – ketvirčio pradžioje obligacijų kainos šiek tiek krito, tačiau ketvirtį jos užbaigė beveik nepakitusios, o 2019 metus pradėjo su pozityvia grąža.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

| | Fondas | Lyginamasis indeksas |
|-------------------|--------|----------------------|
| 4 ketv. | -0,5 % | 0,2 % |
| Nuo metų pradžios | -3,3 % | -1,3 % |
| 3 metai | 5,7 % | 5,6 % |
| 5 metai | 11,5 % | 15,3 % |
| Nuo įkūrimo | 74,0 % | |

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

PASISKIRSTYMAS PAGAL TRUKMĘ

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

| | |
|-----------------------------|---------------|
| Grynujų aktyvų vertė | 10,3 mln. EUR |
| Fondo vieneto vertė | 0,504 EUR |
| Dalyvių skaičius | 2,7 tūkst. |
| Valdymo mokesčiai | 1,00 % |
| Dalies išėmimo mokesčiai*** | 10 % |

KONTAKTAI

| | |
|-----------------------------|-----------------------------|
| UAB „INVL Asset Management“ | Gynėjų g. 14, Vilnius; |
| +370 700 55959 | Savanorių pr. 349, Kaunas |
| pensijos@invl.com | (adresas korespondencijai), |
| www.invl.com | nuo 2019 m. vasario 4 d. – |
| | Jonavos g. 7; |
| | Minijos g. 19, Klaipėda. |

* „INVL Stabilo III 58+“ / „INVL stabilus“ pensijų fondo lyginamasis indeksas (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2018 07 31): 40 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index + 35 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 10 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe) + 10 % JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 5 % EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).

** Geografinis pasiskirstymas išreiškiamas išanalizavus visų fondo investicijų sudedamąsias dalis, vadovaujantis „Bloomberg“ informacinio terminalo pateikiama informacija. Tai labiausiai taikytina investicijoms į fondus, kuriais prekiaujama biržoje (ETF). Tuo atveju, jei nurodytas informacijos šaltinis nepateikia fondo investicijų sudedamųjų dalių, skirstant investicijas į skirtingus regionus, vadovaujasi investicijos 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 www.invl.com/lit/lt/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai. Šioje nuorodoje pateikiamos ir finansinės pensijų fondų ataskaitos.

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 (daugiau apie su investavimu susijusias rizikas skaitykite: www.invl.com/lit/lt/pensijos/archyvas).

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.