

FONDO STRATEGIJA

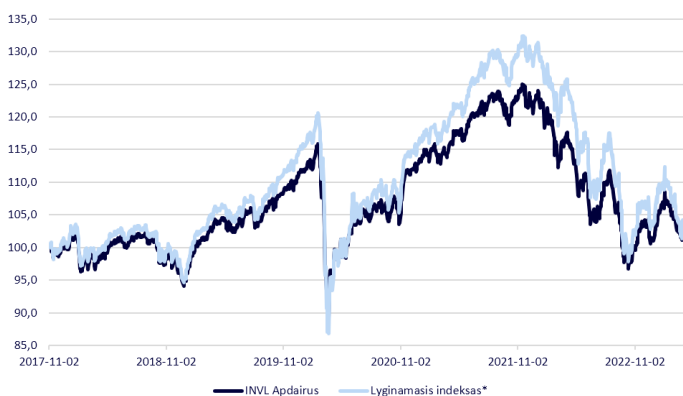
Fondas investuoja į akcijas, obligacijas ir investicinius fondus, kurių investavimo kryptis – akcijos, obligacijos bei nekilnojamas turtas. Fondas rekomenduojamas vidutinę riziką prisiimančioms žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 70 proc. akcijos.

KOMENTARAS

Akcijų ir obligacijų rinkos metus pradėjo pozityviai. Nepaisant svyravimų bankiniame sektoriuje, platus viso pasaulio akcijų indeksas (MSCI ACWI IMI Index) per ketvirtį pakilo 5,4 proc., o Europos akcijų rinka lenkė JAV. Įdomu, jog JAV akcijų rinkoje beveik visą augimą lėmė kelių didžiausių įmonių akcijų, tokių kaip Nvidia, Meta Platforms, Tesla kainų pokyčiai, kai likusių įmonių akcijų kainos kito nedaug. Tam įtakos turėjo dėl atslūgusių palūkanų normų kėlimo lūkesčių atsinaujinęs investuotojų susidomėjimas technologijų ir augimo akcijomis. Svarbiausias įvykis šį ketvirtį – įtampa JAV ir Europos bankų sektoriuose. Neramumai prasidėjo JAV, kur kovo pradžioje bankrutavo Silicon Valley Bank (SVB). Šį banką ištiko taip vadinama indėlininkų pabėgimo problema (angl. *bank run*). Vos per kelias dienas atsiimta bankui reikšminga suma, kuriai išmokėti reikėjo itin nuostolingai parduoti skolos vertybinių popierių. Daugiausiai tai buvo JAV vyriausybės obligacijos, kurios stipriai nuvertėjo per 2022 metus. Su panašiomis likvidumo problemomis susidūrė ir Šveicarijos bankas Credit Suisse. Jį vėliau įsigijo kitas Šveicarijos bankas UBS – taip buvo užtikrintas finansų sistemos stabilumas. Nors ir lėtesniu tempu, tačiau tiek Europos Centrinis Bankas (ECB), tiek JAV Federalinis Rezervas (FED) toliau didino palūkanų normas. Jos atitinkamai didėjo po 0,5 proc. ir 0,25 proc. per kiekvieną susirinkimą. Centrinė bankų vadovai toliau komunikavo, kad kova su infliacija dar nėra baigta. Nors bendra infliacija ir traukiasi, tačiau grynoji infliacija vis dar laikosi gana aukštame lygyje. Be to, ekonomikos duomenims toliau pozityviai stebinant ir signalizuojant kaistančią ekonomiką, daugėjo ženklų, kad greito palūkanų normų mažinimo neverta tikėtis. Tačiau kortas labiausiai sumaišė neramumai bankiniame sektoriuje. Obligacijų kainos kilo ir patyrė kone rekordinį pajamingumą mažėjimą. Kovo mėnesį 2 metų JAV išdo obligacijų pajamingumas per 2 dienų laikotarpį sumažėjo net 80 bazinių punktų – tai didžiausias kritimas nuo 1987 m. spalio mėn. neramumų rinkose. Investicinio reitingo ir obligacijos su maža kredito rizika uždirbo teigiamą grąžą – buvo baimintis dėl sisteminių finansų sektoriaus problemų, todėl investuotojai kapitalą nukreipė į saugiausias finansines priemones. Be to, kadangi didieji bankai vis dar už indėlius mokėjo mažas, palyginti su trumpalaikėmis obligacijomis, palūkanas, indėlininkai pradėjo masiškai išimti kapitalą ir investuoti jį į pinigų rinkos fondus.

Pirmąjį metų ketvirtį toliau plėtėme investicijų į alternatyviųjų turto klasių portfelį – pasirašyta nauja sutartis dėl investavimo į privataus kapitalo fondą, kurį valdo plačiai žinomas investicijų valdytojas General Atlantic. Alternatyviojo turto klasėje taip pat atlikome paskutinę investiciją į Šiaulių Banko daugiabučių modernizavimo ir renovacijos projektą, kuris pinigus įdarbino itin greitai. Atliekant šio tipo investicijas stengiamės didinti portfelio diversifikaciją ir mažinti riziką, tuo pačiu metu išlaikant patrauklią tikėtiną grąžą.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO



Fondas veikė nuo 2013-05-13 kaip „SWEDBANK PAPILDOMOS PENSIJOS FONDO“. „INVL Asset Management“ perėmė fondo valdymą nuo 2017 m. lapkričio 2 d. Pilną fondo istorijos grafiką galite rasti: <https://www.invl.com/lit/lt/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/invl-apdairus>

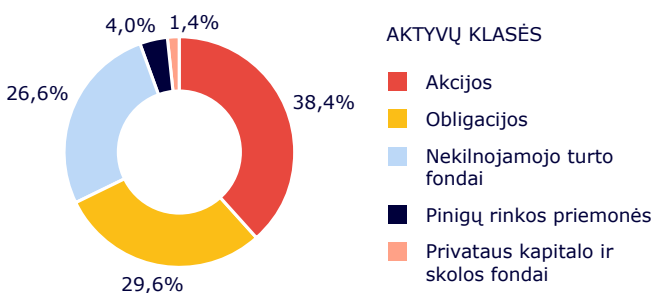
FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2023 m. I ketvirtis	2,25 %	0,71 %
Nuo metų pradžios	2,25 %	0,71 %
Nuo 2017 Lapkričio 2	7,02 %	9,13 %
3 metai	3,27 %	4,23 %
Nuo įkūrimo	22,13 %	60,78 %

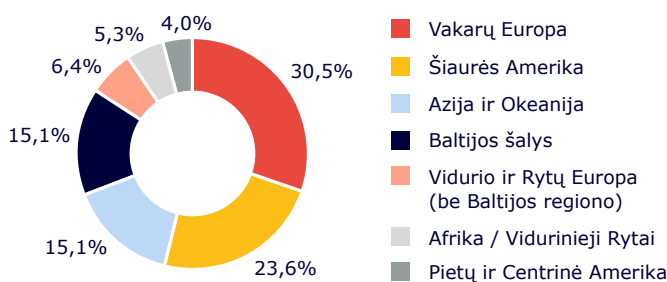
Atkreipiame dėmesį, kad fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

¹ „INVL Asset Management“ valdo fondą nuo 2017 m. lapkričio 2 d.

PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**



FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	3 565 741 EUR
Fondo vieneto vertė	0,354 EUR
Dalyvių skaičius	1 491
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 2013-05-13. Nuo 2021-03-01 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 30 % FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Total Return Index + 28 % MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 15 % Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 15% J.P. Morgan EMBI Global Core Hedged EUR + 7 % MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF 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 prekiaujamų fondų (ETF) investicijų sudedamąsias dalis, vadovaujantis jų ataskaitomis. Jei šiose ataskaitose KIS arba ETF investicijų sudedamosios dalys nenurodomos, vadovujamasi KIS arba ETF registracijos šalimi.

*** Atskaitymas už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą (nuo atsiimamos lėšų sumos) taikomas, kai lėšos atsiimamos 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.