

**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**

Paskutinis 2023 metų ketvirtis išsiskyrė sparčiai augusiomis pasaulio akcijų kainomis. Mažėjanti infliacija ir švelnėjantis JAV centrinio banko (FED) tonas lėmė pozityvias finansų rinkų dalyvių nuotaikas.

Sparčiai kilo beveik visų sektorių akcijos, o pasaulio akcijų indeksas „MSCI World Index“ ketvirtį užbaigė pakilęs daugiau nei 11 proc. Stiprėjantys palūkanų normų mažinimo lūkesčiai buvo ypač palankūs nekilnojamo turto bei IT sektoriams, kurių akcijos brango sparčiausiai – daugiau nei 15 proc. per ketvirtį. Vienintelis žaliavų sektorius dėl kritusių naftos kainų fiksavo neigiamą grąžą.

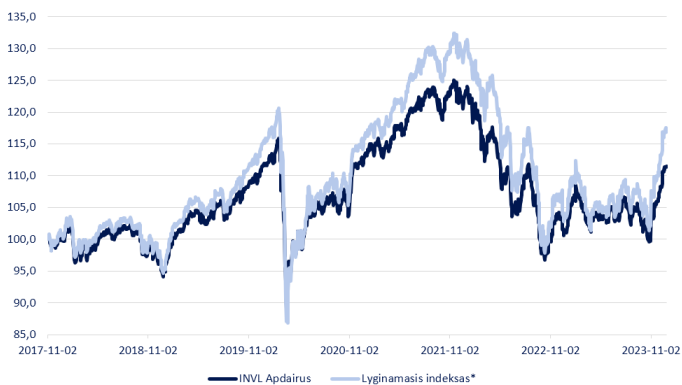
Obligacijų rinkoje iki spalio pabaigos laikėsi nerimas dėl įkaitusios ekonomikos ir darbo rinkos (2023 m. III ketv. JAV ekonomika augo 4,9 proc. palyginti su praėjusiais metais, o rinka tikėjosi tik 4,3 proc. augimo).

Be to, didėjantis biudžeto deficitas ir didelė JAV vyriausybės obligacijų pasiūla dar labiau paskatino išpardavimą rinkose, kuris išplito ir plačiau pasaulyje.

Tačiau, atėjus lapkričiui, nuotaika pasikeitė ir rinkos išgyveno spartų kainų augimą, kurį nulėmė palankūs makroekonominiai rodikliai ir politikų retorika. Viena vertus, mažėjanti infliacija išsivysčiusiose šalyse paskatino viltis, kad iki 2024 m. pabaigos vis tik pavyks pasiekti centrinių bankų užsibrėžtą 2 proc. infliacijos lygį. Taip pat, tiek JAV, tiek Europos centrinių bankų vadovai pakeitė retoriką ir signalizavo, kad bent jau kol kas palūkanų normos pasiekė piką.

Paskutinis metų ketvirtis pensijų fondui taip pat buvo sėkmingas, o metinė grąža pasiekė 10,2 proc.

Metus užbaigėme be investicijų į Kiniją. Tai yra mūsų vertybinė pozicija neinvestuoti į nedemokratinio režimo šalis, o kartu ir rizikos valdymo priemonė, siekiant išvengti tokiose šalyse dažnai pasitaikančių investuotojams nepalankių sprendimų poveikio.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**


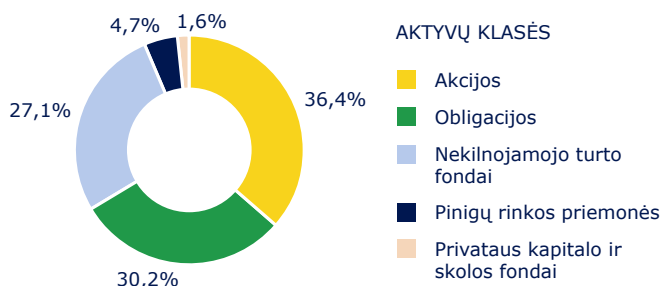
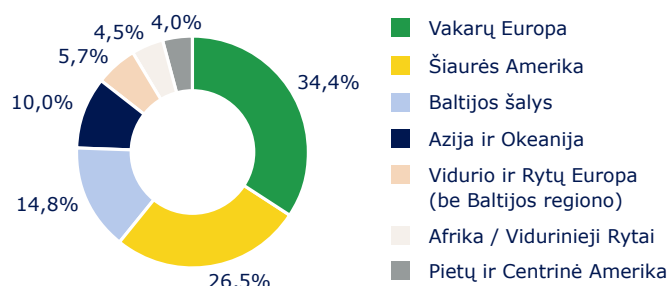
Fondas veikė nuo 2013-05-13 kaip „SWEDBANK PAPILDOMOS PENSIJOS FONDO“. „INVL Asset Management“ perėmė fondo valdymą nuo 2017 m. lapkričio 2 d. Pilną fondo istorijos grafiką galite rasti: <https://www.sb.lt/lt/privatiems/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/invl-apdairus>

**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2023 m. IV ketvirtis	8,20 %	10,53 %
Nuo metų pradžios	10,23 %	12,87 %
Nuo 2017 Lapkričio 2	-1,95 %	0,07 %
3 metai	11,33 %	16,82 %
Nuo įkūrimo	31,66 %	80,19 %

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

<sup>1</sup> „INVL Asset Management“ valdo fondą nuo 2017 m. lapkričio 2 d.

**PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS**

**GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*\***

**FONDO INFORMACIJA**

Grynųjų aktyvų vertė	3 930 712 EUR
Fondo vieneto vertė	0,381 EUR
Dalyvių skaičius	1 582 EUR
Valdymo mokestis	1,50 %
Dalies išėmimo mokestis***	10%

**KONTAKTAI**

UAB „SB Asset Management“, Gynėjų g. 14, Vilnius;  
1813 (skambinant iš užsienio +370 37 301 337)  
info@sb.lt  
www.sb.lt

\* Pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2013-05-13. Nuo 2023-11-30 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas 30 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) + 5 % MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) + 30 % FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Total Return Index + 15 % Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 15 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR + 5 % European Central Bank ESTR OIS 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 atsiėmamos lėšų sumos) taikomas, kai lėšos atsiėmamos nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus 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 (vienkartinė 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 „SB 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, „SB Asset Management“ nėra atsakinga už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir nuostolius, kurių gali atsirasti, kai investicijos grindžiamos šia informacija.