

FONDO STRATEGIJA

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas – prisiimant vidutinę riziką, siekti didesnės nei vidutinė grąža. Iki 50 proc. fondo lėšų investuojama į įmonių akcijas ir su jomis susijusias investicijas ir ne mažiau kaip pusė turto investuojama į vyriausybės ir centrinių bankų išleistas ar jų garantuotas obligacijas, bankų indėlius bei įmonių obligacijas. Šį fondą patariama rinktis vidutinio amžiaus (47–58 m.) žmonėms. Sudėtis: iki 50 proc. akcijų, 50 proc. obligacijų.

KOMENTARAS

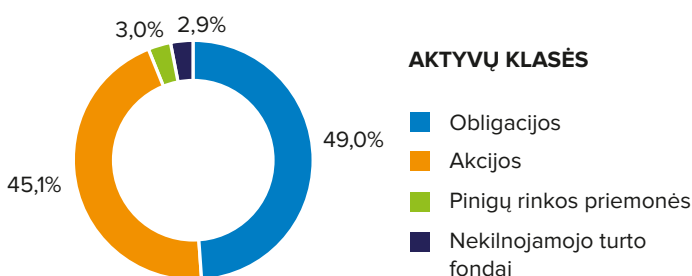
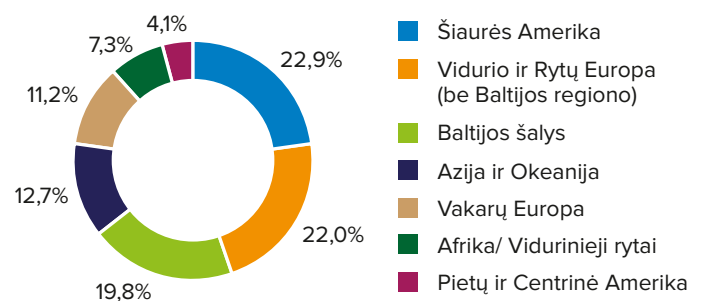
Balandį pasaulio akcijų rinkų indeksas ir toliau kilo vedamas žinių iš JAV. Lūkesčius viršijo ir šalies pirmojo ketvirčio bendrojo vidaus produkto augimas, ir šio laikotarpio įmonių rezultatai. Kilimo nesustabdė ir toliau jaučiamas euro zonos lėtėjimas gamybos sektoriuje. Atsigavęs investuotojų noras rinktis rizikingesnius produktus pristabdė obligacijų pajamingumo mažėjimą. Vokietijos 10 metų obligacijų pajamingumas visą mėnesį svyravo šalia nulinės ribos, kurią pasiekė kovo mėnesį. Gegužės pradžioje JAV akcijų indeksas S&P500 buvo pasiekęs visų laikų aukštumas, tačiau JAV paskelbus, kad ir toliau kels miltus Kinijos prekėms, pasaulio akcijų indeksai pasuko žemyn. Baiminantis, kad prekybos karo pasekmės gali paveikti darbo rinką, ši žinia palietė ir Europos rinkas. Šie įvykiai paskatino tolimesnį obligacijų pajamingumo mažėjimą. Birželį JAV ir Europos centriniai bankai indikavo, kad ir toliau tęs skatinamąsias pinigų politikos priemones. Tai suteikė pakankamai optimizmo, kad po gegužės nuosmukio pasaulio akcijų indeksas ketvirtį baigtų teigiama grąža. Dar balandį Vokietijos vyriausybės 10 metų obligacijos baigusios su 0,01 proc. pajamingumu, gegužę pasiekė žemiausią tašką savo istorijoje su -0,33 proc. pajamingumu. „INVL Medio III 47+“ pensijų fondas antrąjį ketvirtį padidino investicijas į nekilnojamo turto fondą „Capitalica Baltic Real Estate Fund I“, investavusį į tokius verslo centrus kaip „Kau-no dokas“ ir Vilniuje įsikūrusį „135“. Fondą taip pat papildė Estijos NT valdytojo fondas „Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4“. Latvijos vaistų gamintoją „Grindeks“, kurio akcijų kaina rinkoje tuo metu buvo daugiau kaip 1 euru žemesnė nei kaina, kuria įmonė supirko akcijas liepos mėnesį. Obligacijų dalyje dėl susitraukusio pajamingumo buvo parduotos 2022 metų nekilnojamojo turto valdymo kompanijos „Globalworth Real Estate Investments“ ir 2025 metų Vengrijos valstybės pozicijos. Siekiant aukštesnio pajamingumo, fondas papildytas naujomis investicijomis į 2022 metų „Luminor“ banko, 2023 metų jūrų uostų terminalų operatoriaus „GlobalPorts“, 2023 metų nekilnojamojo turto valdymo kompanijos „Nepi Rockcastle“, 2026 metų Čekijos geležinkelių bei 2028 metų „Lietuvos energijos“ obligacijas.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
3 mėnesiai	2,03 %	2,61 %
Nuo metų pradžios	9,42 %	11,33 %
3 metai	18,96 %	20,92 %
5 metai	35,02 %	41,18 %
Nuo įkūrimo	84,12 %	

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

Grynujų aktyvų vertė	6 435 659 EUR
Fondo vieneto vertė	0,533 EUR
Dalyvių skaičius	2 298
Valdymo mokestis	0,80 %
Startinis mokestis***	30 %
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	

* INVL MEDIO III 47+ pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2013-01-01. Nuo 2018-07-31 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 43 % MSCI AC World Index IMI USD Net (perskaičiuotas į eurus) + 10 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index + 10 % Ethical Euro Corporate Bond Index + 10 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 10 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10 % JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 4 % MSCI Emerging Markets Net Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 3 % EONIA Total Return 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, vadovaujamosi investicijos registracijos šalimi.

*** pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo pensijų fondo dalyviu mokamoms pensijų įmokoms taikomas 30 proc. startinis mokestis, per šį laiką negalintis viršyti 200 eurų, tačiau nuskaitomas tol, kol pasiekiami minimali 100 eurų suma. Minimalios 100 eur sumos reikalavimas netaikomas sutartims, sudarytoms iki 2018-06-13 imtinai. Šis mokestis taikomas tik naujiems Dalyviams, kurių sutartys sudarytos nuo 2018 m. birželio 14 dienos, ir dalyviams, perėjusiems iš kitos valdymo įmonės valdomo pensijų fondo po šios datos. Dalyviams, perėjusiems iš kito Valdymo įmonės valdomo pensijų fondo, startinis mokestis nėra taikomas, jei tarp Valdymo įmonės valdomų pensijų fondų pervedamų lėšų suma yra didesnė nei 2000 EUR ir nuo sutarties įsigaliojimo kitame Valdymo įmonės valdomame pensijų fonde yra praėję daugiau nei 12 mėnesių. Kai į fondą įmokas savo darbuotojų (dalyvių) naudai perveda darbdavys, startinis mokestis, išskaičiuojamas nuo kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos, mokamos tiek darbdavio už darbuotoją (dalyvį), tiek paties dalyvio, nustatomas atskiru susitarimu tarp valdymo įmonės ir dalyvių darbdavio. Šis mokestis priklausys nuo kaupime dalyvaujančių darbuotojų (dalyvių) skaičiaus ir kitų aplinkybių, tačiau bet kuriuo atveju neviršys fondo taisyklėse nustatytos maksimalios atskaitymo iš kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos ribos.

**** 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 <https://www.invl.com/naudinga/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 kaupiti 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.