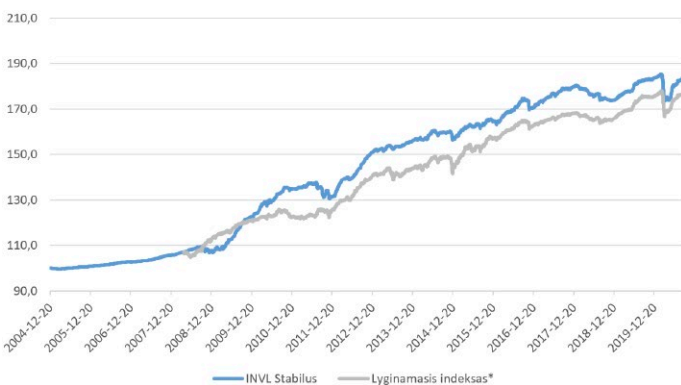


FONDO STRATEGIJA

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.

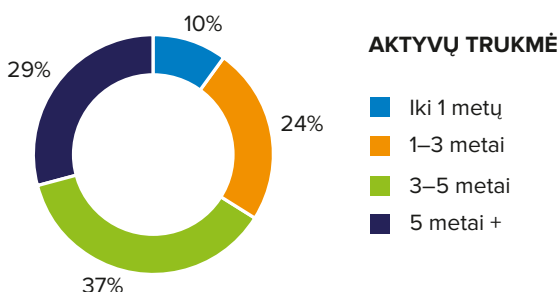
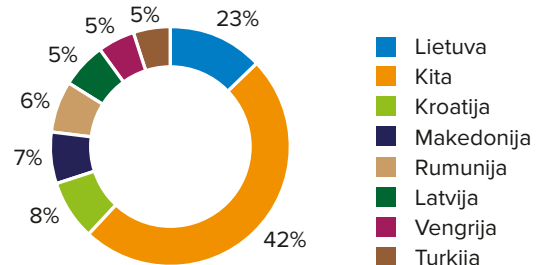
KOMENTARAS

Obligacijų kainas ir indeksus trečiąjį šių metų ketvirtį teigiamai veikė tiek monetarinė, tiek fiskalinė ekspansinė politika. FED ir ECB kiekybinio skatinimo programos įgyvendinamos pilnu pajėgumu, tai ne tik palaiko investicinio reitingo obligacijų pajamingumus, bet ir skatina investuotojus nukreipti dalį lėšų į neinvesticinio reitingo arba besivystančių šalių obligacijas. Kitų šalių centriniai bankai neatsilieka ir toliau mažina palūkanų normas. Padidėjusiu pinigų kiekiu rinkoje naudojasi tiek įmonės, tiek valstybės leisdamos naujas emisijas. Per 2020 m. devynis mėnesius buvo pasiskolinta tiek pat, kiek pernai, ir tikėtina šiais metais bus fiksuojamas naujų išleistų obligacijų rekordas. Jei vasaros mėnesiais buvo išnykęs likvidumas ir dažnu atveju, norint įsigyti obligacijas, reikėjo siūlyti didesnes kainas, tai rugsėjo mėnesį situacija šiek tiek pasikeitė – atsirado pasiūla ir grįžo didesni svyravimai į abi puses. Paskutinį šių metų ketvirtį svarbus įvykis, kurio laukia viso pasaulio investuotojai, bus JAV prezidento rinkimai, vyksiantys lapkričio 3 dieną. Vyrauja nuomonė, kad respublikonų prezidentas yra palankesnis tiek ekonomikai, tiek akcijų rinkoms, tačiau J.P. Morgan investicijų strategai turi priešingą nuomonę. Teigiama, kad demokratų kandidato J. Biden pergalė nebūtinai būtų pražūtinga rinkoms, nes dėl COVID-19 pandemijos ir būtinybės toliau tęsti skatinimo politiką, mokesčių kėlimo tikimybė yra gerokai sumažėjusi. J.P. Morgan strategų teigimu, būtent dėl to, jeigu J. Biden laimėtų prezidento rinkimus, yra nemažai šansų, kad obligacijų pajamingumas kiek išaugtų, kai tuo tarpu dolerio kursas kiek sumažėtų ir suteiktų tvirtesnį pagrindą akcijų rinkoms. Nors trumpuoju laikotarpiu neapibrėžtumas rinkose vis dar neišnyksta, ilgesnėje perspektyvoje ypač žemos palūkanų normos ir tikėtina tolimesnė centrinių bankų skatinimo politika turėtų toliau suteikti palaikymą obligacijų rinkoms, nepriklausomai nuo JAV prezidento rinkimų baigties.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

| | Fondas | Lyginamasis indeksas |
|-------------------|---------|----------------------|
| III ketvirtis | 1,49 % | 0,99 % |
| Nuo metų pradžios | -0,36 % | 0,15 % |
| 3 metai | 2,47 % | 5,24 % |
| 5 metai | 12,44 % | 14,51 % |
| Nuo įkūrimo | 83,14 % | |

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

| | |
|----------------------------|----------------|
| Gryųjų aktyvų vertė | 13 575 108 EUR |
| Fondo vieneto vertė | 0,530 EUR |
| Dalyvių skaičius | 3 165 |
| Valdymo mokestis | 1,00 % |
| 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 2020-01-15 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 40% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 35% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 10% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 5% EONIA Total Return Index (DBDCONIA 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, vadovaujamosi 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.

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 [čia](#).

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.

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.