

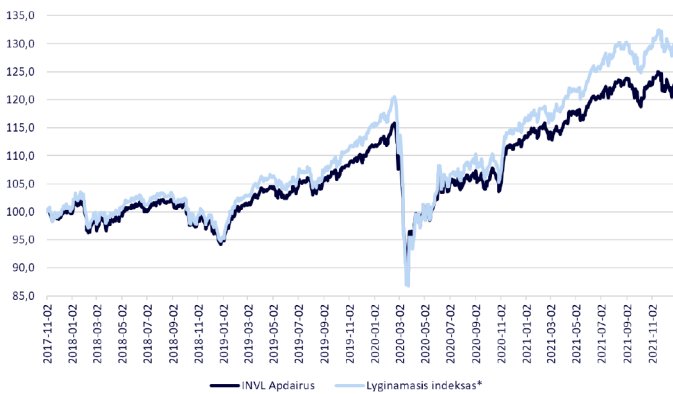
FONDO STRATEGIJA

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 metų ketvirtis vėl pasižymėjo stipriu augimu išsivysčiusių akcijų rinkose. Vienas populiariausių JAV akcijų indeksų „S&P 500“ ketvirčio pabaigoje pasiekė naujas aukštumas, paskatintas kylančių ekonomikos augimo perspektyvų ir mažėjančio nedarbo, nepaisant rinkose tvyrančio neapibrėžtumo, išaugusios infliacijos ir vis griežtesnių JAV Federalinio Rezervo pasisakymų. Iš tikro jau minėtas „S&P 500“ indeksas per 2021 m. uždirbo įspūdingą 27 proc. grąžą JAV doleriais ir per 252 prekybos dienas netgi 70 kartų pasiekė naujas aukštumas, o tai yra antras geriausias rezultatas istorijoje po 1995 m. pasiektų 77 naujų kainos rekordų. Istorinė šio indekso grąžų analizė rodo, kad investavus akcijoms esant rekordinėse aukštumose pasiekiami geresnė grąža nei investavus bet kurią kitą dieną, pavyzdžiui, vidutinė vienerių metų grąža tokiu atveju yra lygi 14,6 proc., kai investuojant bet kurią kitą dieną vidutinė metų grąža yra lygi 11,7 proc. Tuo tarpu, besivystančių šalių akcijų ketvirčio grąža buvo gerokai prastesnė – tam daugiausiai įtakos turėjo neigiama Kinijos akcijų grąža, kurią lėmė aukšta reguliacinė rizika technologijų bendrovėms ir įtempti santykiai su JAV, bei neigiama Rusijos akcijų grąža dėl tvyrančios politinės įtampas ir bręstančio konflikto Ukrainos pasienyje. Obligacijų rinkose nuotaika buvo kiek nuosaikesnė – infliacijai mušant naujas aukštumas visame pasaulyje, o palūkanų normoms esant žemumose, centrinių bankų vadovai pradėjo jausti stiprų spaudimą nutraukti skatinamą pinigų politiką. Tą patvirtino ir J. Powell, kuomet pripažino, jog Federalinio Rezervo atstovai nebesitiki, kad infliacijos šuolis bus tik laikinas. FED taip pat oficialiai patvirtino ir pradėjo obligacijų supirkimo tempo mažinimą po 15 mlrd. JAV dolerių kas mėnesį, tikintis užbaigti supirkimo programą per pusę metų ar netgi anksčiau. Nėgana to, taip pat buvo pranešta, kad finansų rinkų dalyviai gali laukti trijų palūkanų normų kėlimų per 2022 metus, siekiant pažaboti siautėjančią infliaciją. ECB, savo ruožtu, pranešė, kad 2022 metų kovą turėtų pasibaigti PEPP obligacijų supirkimo programa. Rinkai pradėjus tikėtis agresyvesnių Federalinio Rezervo veiksmų, trumpalaikės obligacijos atpigėjo, o tuo tarpu ilgalaikės obligacijos kaip tik brango atsižvelgiant į griežtesnes infliacijos valdymo priemones. Investicijos į vertės ir mažiausio kintamumo akcijas mūsų fonduose toliau sudaro didesnę dalį nei atitinkamame lyginamajame indekse, nes tikime, kad šios akcijos yra linkusios geriau pasirodyti infliacinėje ir didelių svyravimų aplinkoje. Taip pat pensijų fondas apie 30 proc. turto investuoja į nekilnojamąjį turtą. Paskutinis metų ketvirtis buvo sėkmingas vakarų Europos NT indeksui ir jis pasiekė analogišką grąžą kaip ir pasaulio akcijos.

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/lt/lt/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/invl-apidairius>

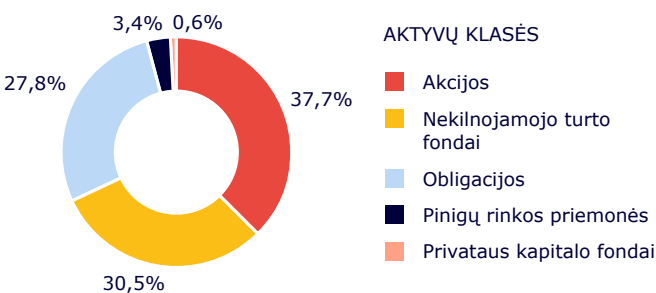
FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2021 m. IV ketvirtis	2,93 %	4,44 %
Nuo metų pradžios	8,56 %	12,02 %
Nuo 2017 Lapkričio 2	29,87 %	36,94 %
3 metai	23,27 %	30,77 %
Nuo įkūrimo	45,79 %	101,71 %

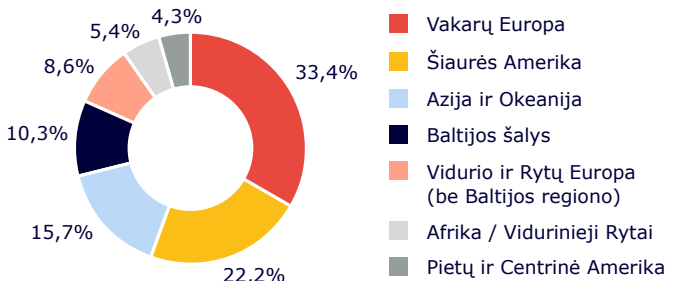
Atkreipiame dėmesį, kad fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

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

PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**



FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	3 824 965 EUR
Fondo vieneto vertė	0,422 EUR
Dalyvių skaičius	1 415
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 prekiajamų 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 atsiėmamos lėšų sumos) taikomas, kai lėšos atsiėmamos 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 padėdami 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.