

FONDO STRATEGIJA

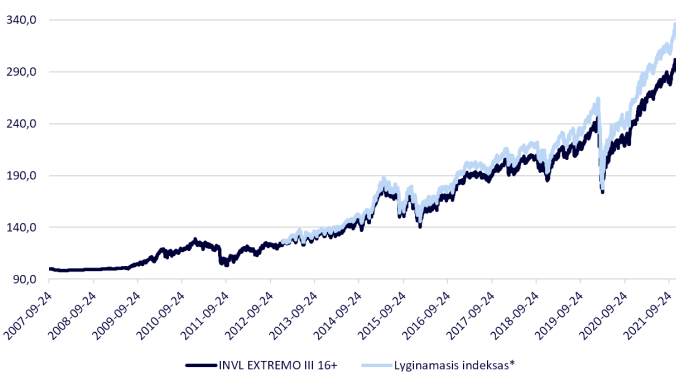
Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas – maksimali ilgo laikotarpio fondo investicijų grąža. Fondo lėšos investuojamos į įmonių akcijas bei su jomis susijusias investicijas. Rekomenduojamas jauniems (nuo 16 metų) arba siekiantiems kuo didesnio pelningumo, prisiimantiems aukštą riziką asmenims. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

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 pasiekama 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 įtampos ir bręstančio konflikto Ukrainos pasienyje.

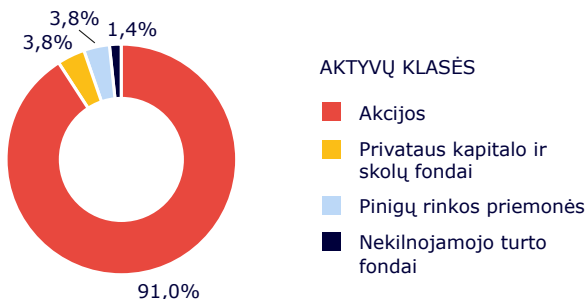
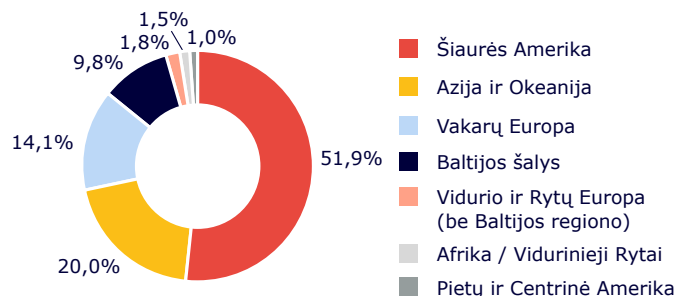
Pastarasis metų ketvirtis išsiskyrė dideliais svyravimais. Ketvirčio pradžioje rinkose vyravo stabilus akcijų kainų kilimas, tačiau antroje ketvirčio pusėje stebėjome kelias dienas trukusius neigiamus kainų pokyčius, kuriuos netrukus keisdavo teigiamas ralis. Staigiausią kainų kritimą nulėmė naujai išsivysčiusi COVID-19 viruso Omicron atmaina. Visų pirma, šios naujienos lėmė neigiamą investuotojų reakciją, tačiau pasirodžius tyrimams, kad naujoji atmaina nėra tokia pavojinga kaip manyta iš pradžių, rinkose vėl įsivyravo augimo nuotaika.

2021 m. buvo itin palankūs akcijų rinkoms, todėl mūsų valdomas fondas „INVL Extremo III 16+“ pasiekė netgi 22,9 proc. metinę grąžą. 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 šį ketvirtį alternatyvių investicijų krepšelį papildėme investicijomis į naują privataus kapitalo fondą „Genesis Private Equity Fund“, kuris investuoja į Čekijos bei kitų Centrinės ir Rytų Europos šalių privataus kapitalo įmones. Verta paminėti, kad fonde pažadėtų (angl. committed) alternatyvių investicijų dalis per metus padidėjo nuo 10,3 proc. 2020 m. pabaigoje iki 14,8 proc. 2021 m. pabaigoje – taigi toliau didiname valdomų fondų diversifikaciją bei atsparumą trumpalaikiams rinkos svyravimams.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2021 m. IV ketvirtis	6,38 %	6,97 %
Nuo metų pradžios	22,86 %	24,17 %
3 metai	59,78 %	69,04 %
5 metai	64,41 %	74,22 %
Nuo įkūrimo	199,86 %	

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

Grynųjų aktyvų vertė	41 374 842 EUR
Fondo vieneto vertė	0,868 EUR
Dalyvių skaičius	14 345
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	

* Pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2013-01-01. Nuo 2021-03-01 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 89 % MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 8 % MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 3% 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, vadovaujama KIS arba ETF 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. Šis mokestis taikomas tik naujiems Dalyviams, kurių sutartis sudarytos po 2015 m. spalio 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 funde 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 kaupimo 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.

Dalyvaudami III pakopos pensijų fonduose, Jūs turėsite mokėti pasirinkto pensijų fondo taisyklėse nustatytus mokesčius. Lėšos, kaupiamos pensijų funde, 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 – periodinė 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.