

FONDO STRATEGIJA

Fondas investuoja į akcijas, obligacijas ir investicinius fondus, kurių investavimo kryptis – akcijos, obligacijos bei nekilnojamas turtas. Fondas rekomenduojamas vidutinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 70 proc. akcijos.

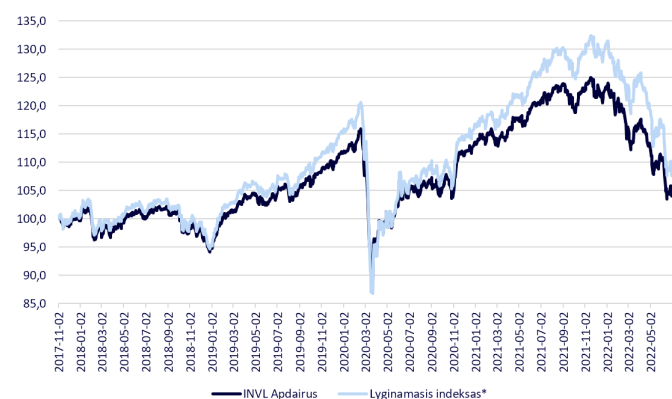
KOMENTARAS

Antrasis metų ketvirtis buvo dar vienas sunkus etapas rinkoms po nelengvos metų pradžios. Šį ketvirtį rinkose toliau matoma kainų korekcija – visų didžiųjų pasaulio akcijų indeksų grąža buvo neigiama. Visgi negalime teigti, kad recesijos laikotarpis yra neišvengiamas, nes neigiamos grąžos periodus keičia teigiamų lūkesčių paskatinti akcijų vertės kilimo epizodai. Rinkose tvyro itin aukštas kintamumas, nulemtas skirtingų ir priešingą įtaką aktyvų vertėms darančių veiksnių. Investuotojų nuotaiką neigiamai veikia Rusijos – Ukrainos karo nulemta geopolitinė įtampa ir auganti infliacija. Siekdami pažaboti infliacijos lūkesčius JAV Federalinis Rezervas ir Europos Centrinis Bankas prisijungė prie kitų pasaulio valstybių centrinių bankų į monetarinės politikos griežtinimo ciklą. FED pristatė agresyviausią palūkanų normų kėlimą nuo 1994 metų, o ECB jau sustabdė papildomus obligacijų supirkimus bei ruošiasi kelti palūkanų normas per artimiausius susitikimus. Tolimesnę ekonomikos raidą nulems tai, ar FED ir ECB pavyks sėkmingai atvėsinti infliaciją ir perkaitusias ekonomikas pernelyg nepakenkiant jų augimui bei nesukeliant stagflacinės skolos krizės. Tačiau vienareikšmiškai teigti, kad tolimesnė rinkos kryptis bus teigiama ar neigiama negalime, nes ją nulems daug vienas kitą prieštaringai veikiančių faktorių, tokių kaip tolimesnė geopolitinė raida, infliacijos rodikliai, didžiųjų centrinių bankų monetarinės politikos griežtinimas, ekonomikos rodikliai, pusmetiniai įmonių rezultatai, COVID-19 pandemijos raida ir kiti.

Nenuostabu, kad dėl kylančios infliacijos ir besikeičiančios centrinių bankų vadovų retorikos obligacijų rinkos nuo metų pradžios patyrė stiprų išpardavimą. Tačiau, kalbant apie obligacijų pajamingumą, po sunkaus pirmojo pusmečio, tiek mažos rizikos, tiek spekuliatyvaus reitingo įmonių bei valstybių obligacijų pajamingumai vėl tampa patrauklūs, palyginus su akcijų rinkų dividendų rodikliu. Taip pat, pakilus pajamingumams, realios palūkanos grįžo į neutralėsius lygius ir netrukus tai gali tapti pirkimo galimybe.

Investicijos į vertės akcijas mūsų fonduose toliau sudaro didesnę dalį nei atitinkamame lyginamajame indekse, nes tikime, kad šios akcijos yra linkusios geriau pasirodyti infliacinėje aplinkoje. Taip pat didesnė investicijų dalis yra nukreipta į Jungtinės Karalystės akcijas, nes šios akcijos yra nuvertintos, lyginant su kitomis pasaulio akcijomis, bei augančios žaliavų kainos teigiamai veikia šios šalies grąžos perspektyvas. Per praėjusį ketvirtį Jungtinės Karalystės akcijų indekso vertė sumažėjo mažiau nei 6 proc., kai tuo tarpu Europos akcijų indekso vertė smuko 9 proc. Be to, pensijų fondas apie 30 proc. turto investuoja į nekilnojamąjį turtą. Nekilnojamo turto pardavimai toliau mažėjo bei augo žaliavų kainos, todėl vakarų Europos NT indeksas pasiekė reikšmingai mažesnę grąžą nei 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-apdairus>

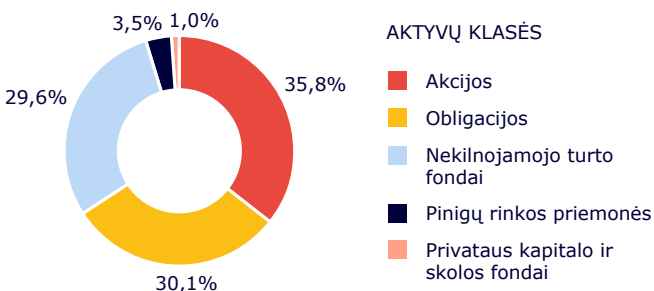
FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2022 m. II ketvirtis	-10,75 %	-13,56 %
Nuo metų pradžios	-15,61 %	-17,72 %
Nuo 2017 Lapkričio 2	0,31 %	2,08 %
3 metai	4,03 %	7,60 %
Nuo įkūrimo	23,03 %	65,97 %

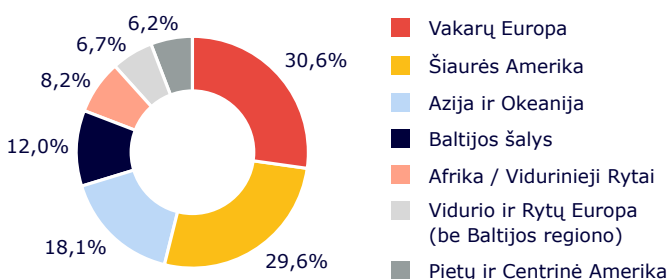
Atkreipiame dėmesį, kad fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

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

PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**



FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	3 466 815 EUR
Fondo vieneto vertė	0,356 EUR
Dalyvių skaičius	1 456
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 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.

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 (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.