

FONDO STRATEGIJA

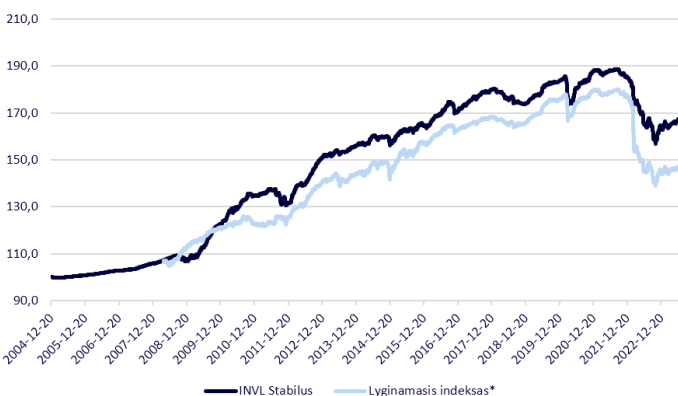
Fondas investuoja į skolos vertybinius popierius (obligacijas) ir investicinius fondus, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra obligacijos. Fondas rekomenduojamas mažą investicinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: 100 proc. obligacijų.

KOMENTARAS

Centriniai bankai tiek Europoje, tiek JAV ir toliau signalizavo, kad jų kova su infliacija dar gali būti nebaigta, todėl palūkanų normos turės išlikti aukštos ilgiau. Be to, JAV Federalinio Rezervo vadovas pranešė, kad net jei laikinai ir būtų nuspręsta nedidinti palūkanų, tai nereiškia palūkanų normų kėlimo piko, o centrinis bankas pasiliks galimybę po pertraukos ir toliau kelti palūkanų normas, jei tokio žingsnio prireiktų. Savo ruožtu, ECB ir toliau siuntė žinutę, kad palūkanų normos bus keliamos, nes infliacija išlieka gerokai aukščiau užsibrėžto 2 proc. tikslo. Obligacijų rinkose, pavasario viduryje baiminantis neapibrėžtumo finansų sistemoje, kuomet bankrutavo keletas regioninių JAV bankų ir Šveicarijos gigantas „Credit Suisse“, kapitalas pradėjo plūsti į mažiausiai rizikingas obligacijas, todėl jų kainos pašoko. Be to, kadangi didieji bankai vis dar siūlė mažas palūkanas už indėlius, lyginant su trumpalaikėmis obligacijomis, indėlininkai pradėjo atsiimti kapitalą iš bankų sąskaitų ir investuoti jį į pinigų rinkos fondus, tai dar labiau paaštrino saugiausių obligacijų brangimą. Tačiau, antroje pavasario pusėje rinkos lūkesčiai kiek normalizavosi ir obligacijų pajamingumai pradėjo artėti prie centrinių bankų signalizuojamos retorikos, todėl daugumos indeksų tolimesnis augimas pristojo. Dabartinę situaciją obligacijų rinkoje matome kaip patrauklią investavimo galimybę, kai mažos rizikos obligacijos demonstruoja patrauklią tikėtiną grąžą – pavyzdžiui, įvairios trukmės Lietuvos vyriausybės obligacijos siūlo apie 4 proc. pajamingumą.

Pusmečio eigoje fondas sudalyvavo Rumunijos rinkoje lyderiaujančių bankų „Banca Transilvania“ ir „Banca Comercială Română“ obligacijų platinimuose – abi institucijos yra dominuojančios savo rinkoje, demonstruoja stiprius operacinės veiklos rodiklius bei pasiūlyti pajamingumai platinimo metu buvo patrauklūs (atitinkamai beveik 9 ir virš 7,5 procento). Taip pat, vietinėje Baltijos rinkoje fondas papildomai investavo į naujas išleistas „Luminor Group“ banko obligacijas, kurios platinimo metu siūlė 7,75 proc. pajamingumą. Reitingo agentūra Moody's atsižvelgė į patrauklų banko kapitalizacijos rodiklį ir išaugusį pelningumą bei obligacijas įvertino investiciniu Baa1 reitingu.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

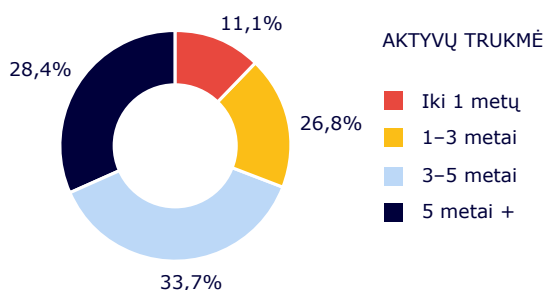


FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

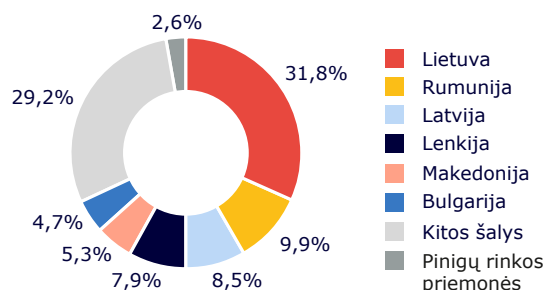
	Fondas	Lyginamasis indeksas
2023 m. II ketvirtis	1,40 %	0,93 %
Nuo metų pradžios	2,69 %	2,18 %
3 metai	-7,35 %	-15,74 %
5 metai	-4,95 %	-11,21 %
Nuo įkūrimo	67,18 %	

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

Grynųjų aktyvų vertė	12 218 079 EUR
Fondo vieneto vertė	0,484 EUR
Dalyvių skaičius	3 058
Valdymo mokestis	1 %
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 2022-03-03 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% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index) + 10% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU 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 nenudomos, 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 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 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.