

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

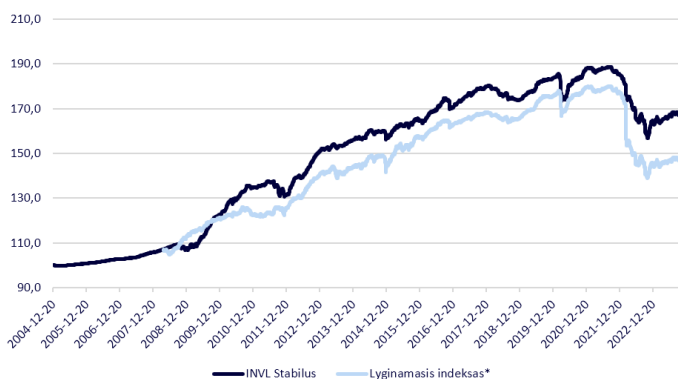
Centriniai bankai tiek Europoje, tiek JAV ir toliau signalizavo, kad jų kova su infliacija dar gali būti nebaigta, todėl palūkanų normos turės ilgiau išlikti aukštos. Nors grynoji infliacija pastarąjį ketvirtį traukėsi, kylančios naftos kainos vėl prisidėjo prie bendrosios infliacijos augimo, taip sukeldamos nerimą ir lūkestį, kad centriniai bankai karpyti palūkanų neskubės. Prie to prisideda ir darbo rinka, kuri toliau išlieka gana karšta – JAV nedarbo lygis rugsėjo mėnesį buvo stabilus ties 3,8 proc., o euro zonoje – 6,4 proc.

Prie papildomo obligacijų išpardavimo ketvirčio eigoje prisidėjo ir kiti veiksniai – „Fitch“ reitingų agentūra sumažino JAV vyriausybės reitingą nuo AAA iki AA+, o tai paskatino bendrą obligacijų rinkų išpardavimą. Reitingo sumažinimas buvo grindžiamas didėjančia JAV valstybės skola ir chronišku fiskaliniu deficitu. Dėl šios priežasties obligacijų (ypač ilgus finansinės trukmės) pajamingumai pašoko į nuo 2007 m. nematytus lygius.

Pensijų fondo obligacijų dalies tikėtinas pajamingumas šiuo metu viršija lyginamojo indekso tikėtiną pajamingumą daugiau nei 0,5 proc. Iš atliktų veiksmų obligacijų dalyje – pirminėje rinkoje dalyvavome naujose Lenkijos energetikos įmonės „PKN Orlen“ platinime, kur obligacija buvo išplatinta su beveik 5 proc. pajamingumu.

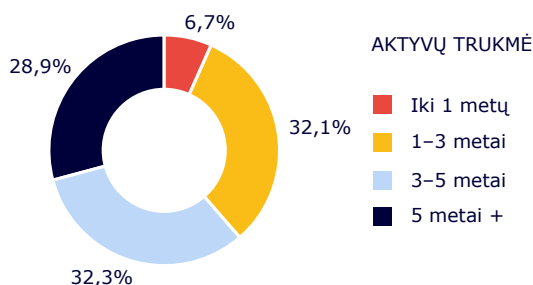
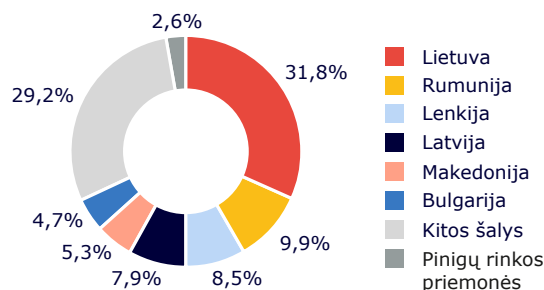
Taip pat, sėkmingai realizavome dvi rizikingesnes investicijas – Turkijos maisto ir konditerijos gamintojos „Ulker“ ir Ukrainos žemės ūkio įmonės „Ker-nel“ obligacijas. Nuo metų pradžios iki pardavimo šios investicijos JAV doleriais uždirbo atitinkamai 17,5 proc. ir 59 proc. grąžą.

Šių metų pabaigoje planuojama užbaigti INVL ir Šiaulių banko grupės mažmeninių verslų sujungimą. Ir po sandorio mes toliau dirbsime su Jumis. Patyrusi ir kompetentinga pensijų fondus valdanti bei Jus aptarnaujanti INVL komanda lieka ta pati ir tęs savo funkcijas Šiaulių banko grupėje. Savo ruožtu „Invalda INVL“ grupė po sandorio taps didžiausia Šiaulių banko akcininke.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2023 m. III ketvirtis	0,04 %	0,14 %
Nuo metų pradžios	2,74 %	2,32 %
3 metai	-8,67 %	-16,45 %
5 metai	-4,34 %	-11,18 %
Nuo įkūrimo	67,25 %	

Atkreipiame dėmesį, kad fondo praėities 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	12 038 694 EUR
Fondo vieneto vertė	0,484 EUR
Dalyvių skaičius	3 065
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.