

FONDO STRATEGIJA

Fondo lėšų investavimo tikslas – prisiimant vidutinę riziką, siekti didesnės nei vidutinė grąžos. Fondo investicijos tolygiai paskirstomos tarp įmonių akcijų bei su jomis susijusių investicijų ir vyriausybių, centrinių bankų išleisčių ar jų garantuotų obligacijų, bankų indėlių ar įmonių obligacijų. Šį fondą patariame rinktis vidutinio amžiaus (47–58 m.) žmonėms. Sudėtis: 50 proc. akcijų, 50 proc. obligacijų.

KOMENTARAS

Po pozityvaus pirmojo metų pusmečio, III-ąjį šių metų ketvirtį akcijų rinkos užbaigė nedideliu nuosmukiu. Vienintelis energetikos sektorius patyrė ženklesnį pakilimą, kurį lėmė aukštesnės naftos kainos – per ketvirtį naftos kaina kilo nuo 75 USD iki 95 USD už barelį.

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 grynųjų 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 prisidėjo 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. Tai buvo pagrindiniai faktoriai, dėl kurių akcijų rinkos nekilo.

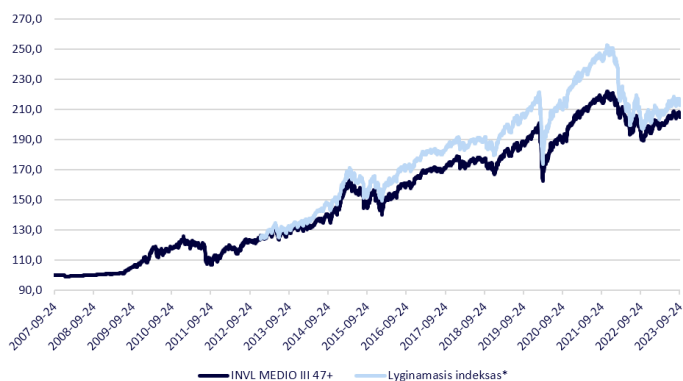
Žvelgiant iš pensijų fondų perspektyvos, stiprus JAV doleris kompensavo dalies investicijų kritimą ir leido išsaugoti turto vertę.

Prie papildomo obligacijų išpardavimo ketvirtį 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 ilgų finansinės trukmės) pajamingumai pašoko į nuo 2007 m. nematytus lygius. Pensijų fondai investuojant į mažesnę jautrumą palūkanų normoms turinčias obligacijas, pensijų fondų dalyvių turtas buvo labiau apsaugotas nuo kritimo, tačiau tuo pačiu buvo užtikrintas patrauklus investicijų pajamingumas.

Pirminėje rinkoje dalyvavome naujose Lenkijos energetikos įmonės „PKN Orlen“ ir didžiausio Slovakijos banko „Slovenska Sporitelna“ emisijose. Taip pat sėkmingai realizavome dvi rizikingesnes investicijas – Turkijos maisto ir konditerijos gamintojos „Ulker“ ir Ukrainos žemės ūkio įmonės „Kernel“ obligacijas. Nuo metų pradžios iki pardavimo šios investicijos JAV doleriais uždirdo 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

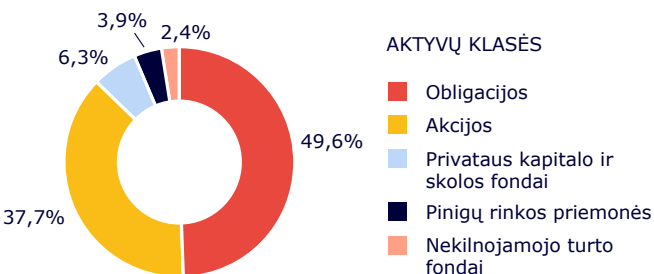


FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

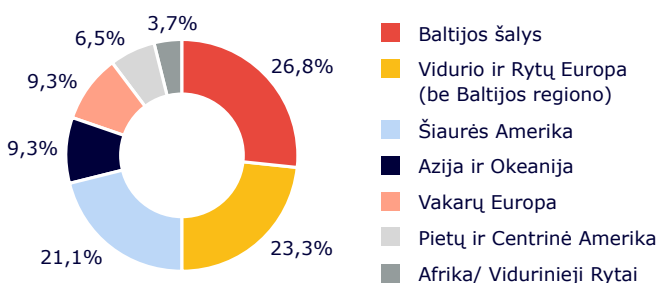
	Fondas	Lyginamasis indeksas
2023 m. III ketvirtis	-0,07 %	-0,20 %
Nuo metų pradžios	5,77 %	6,02 %
3 metai	8,00 %	0,74 %
5 metai	15,66 %	11,74 %
Nuo įkūrimo	105,08 %	-

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	20 266 549 EUR
Fondo vieneto vertė	0,594 EUR
Dalyvių skaičius	5 173
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 2022-03-03 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 10% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index (BERPG4 Index) + 10% ECPI Ethical EURO Corporate Bond Index (ECAPECB Index) + 10% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02591EU Index) + 10% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 43% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR).

** 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.

*** 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 sutartys 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 fonde 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 kaupime 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.

Dalyvaujant 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 apsvaistyti 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.