

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

2018 metai akcijų rinkoms buvo lengvai neigiami – per metus vidutinis rinkų kritimas siekė 5,8 proc., o fondo grąža sudarė -4,8 proc. Neigiamą grąžą lėmė paskutinis metų ketvirtis – tiek dėl tebesitęsiančio prekybos karų eskalavimo, tiek dėl įsibėgėjusio JAV palūkanų normų kėlimo ciklo. Gruodį, INVL pensijų fonduose mažinant riziką, buvo parduota apie penktadalis akcijų, o, rinkoms staigiai pajudėjus žemyn, po kelių savaičių buvo sugrįžta į neutralią akcijų alokaciją. Tai pagerino INVL akcijų pensijų fondų rezultatą.

Palyginimui JAV S&P500 akcijų rinka (įskaičiuojant dividendus) per 2018 m. krito 4,2 proc. – vertinant jos svyravimus per visą 91 metų istoriją, jos metinės grąžos rodiklis iš viso 70 metų yra buvęs aukštesnis ir 20 metų žemesnis. Grąžos atžvilgiu panašiausi į praėjusius buvo 1981 (-4,7 proc.) ir 1990 metai (-3,06 proc.), o po jų sekę metai buvo stipriai teigiami, uždirbę atitinkamai 20,4 ir 30,2 proc. 2018 m. gruodžio pabaigoje akcijų rinkos taip pat indikavo tikėtiną atsigavimą, kuris tęsiasi ir 2019 metų pradžioje.

Obligacijų rinkoje paskutinis 2018 metų ketvirtis pasižymėjo išaugusiais svyravimais. Ketvirčio pradžioje obligacijų kainos šiek tiek krito, tačiau ketvirtį jos užbaigė beveik nepakitusios, o 2019 metus pradėjo su teigiama grąža.

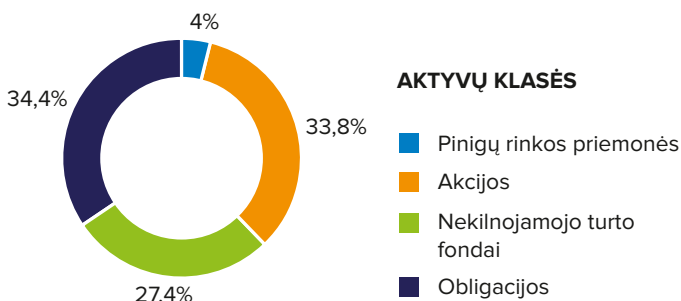
Ilgalaikėje perspektyvoje dabartiniai rinkų svyravimai yra įprasti. Ilgalaikiams investuotojams jie grėsmės nekelia, nes po tam tikro laiko rinkų lygis grįžta prie buvusių aukštumų.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

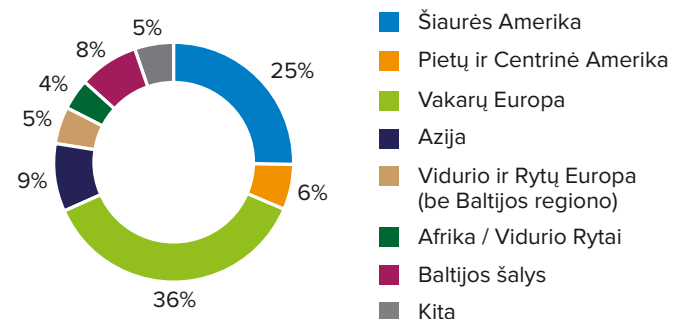
FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
4 ketv.	-6,3 %	-6,7 %
Nuo metų pradžios	-4,8 %	-4,6 %
3 metai	2,8 %	13,3 %
5 metai	12,1 %	43,4 %
Nuo įkūrimo	12,3 %	47,3 %

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

AKTYVŲ KLASĖS

- Pinigų rinkos priemonės
- Akcijos
- Nekilnojamojo turto fondai
- Obligacijos

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynujų aktyvų vertė	1,7 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,3251 EUR
Dalyvių skaičius	1,0 tūkst.
Valdymo mokestis	1,50 %
Dalies išėmimo mokestis***	10 %

KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“
 +370 700 55959
 pensijos@invl.com
 www.invl.com

Gynėjų g. 14, Vilnius;
 Savanorių pr. 349, Kaunas
 (adresas korespondencijai),
 nuo 2019 m. vasario 4 d. –
 Jonavos g. 7;
 Minijos g. 19, Klaipėda.

* „INVL apdairaus“ pensijų fondo lyginamasis indeksas (sudėtinis lyginamasis indeksas taikomas nuo 2018 m. vasario 1 d.): 20 proc. MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus)+ 30 proc. FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Total Return Index + 15 proc. Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 15 proc. J.P. Morgan EMBI Global Core Hedged EUR + 7 proc. MSCI Emerging Markets Net Total Return USD + 5 proc. EMMI EURO Over Night Index Average.

** Geografinis pasiskirstymas išreiškiamas išanalizavus visų fondo investicijų sudedamąsias dalis, vadovaujantis „Bloomberg“ informacinio terminalo pateikiama informacija. Tai labiausiai taikytina investicijoms į fondus, kuriais prekiaujama biržoje (ETF). Tuo atveju, jei nurodytas informacijos šaltinis nepateikia fondo investicijų sudedamųjų dalių, skirstant investicijas į skirtingus regionus, vadovujamasi investicijos 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.

Prieš pasirinkdami UAB „INVL Asset Management“ III pakopos pensijų fondą, susipažinkite su pensijų fondo taisyklėmis, kurios yra neatsiejama papildomo savanoriško pensijų kaupimo sutarties dalis. Detalesnė informacija apie UAB „INVL Asset Management“ valdomų pensijų fondų investavimo strategijas, lyginamuosius indeksus, su investavimu į pensijų fondus susijusias investavimo rizikas, jų valdymo principus ir taikomus mokesčius pateikiama www.invl.com/lit/lt/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai. Šioje nuorodoje pateikiamos ir finansinės pensijų fondų ataskaitos.

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. Kaupdami pensijų fonduose Jūs prisiimate investavimo ir su investavimu susijusią riziką (daugiau apie su investavimu susijusias rizikas skaitykite: www.invl.com/lit/lt/pensijos/archyvas).

Pensijų fondo vieneto vertė gali ir kilti, ir 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. Apžvalgoje pateikta informacija negali būti traktuojama kaip asmeninio pobūdžio individuali rekomendacija kaupti lėšas UAB „INVL Asset Management“ valdomuose pensijų fonduose. Pateikiama informacija negali būti jokio numatomo sudaryti sandorio pagrindas ar jo dalis. Nors šios apžvalgos informacijos turinys yra pagrįstas šaltiniais, kurie yra laikomi patikimais, UAB „INVL Asset Management“ nėra atsakinga už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir nuostolius, kurių gali atsirasti, kai investicijos grindžiamos šia informacija.