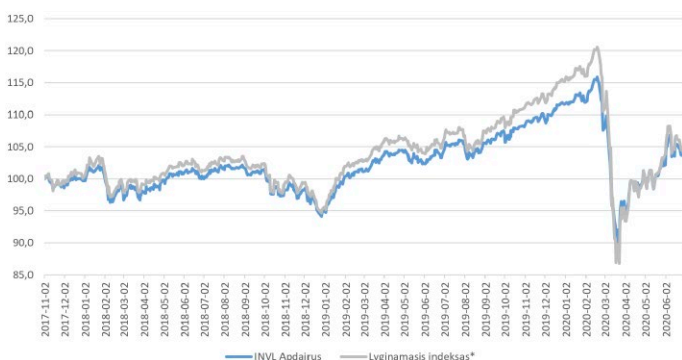


FONDO STRATEGIJA

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

Antrąjį šių metų ketvirtį kylant akcijų ir obligacijų kainoms, finansų rinkos dalyviams iškilo klausimas, ar rinkos netampa perversintos. Nors pagrįsti priešingai nuomonei argumentų galima rasti, rinkos atsigavimą taip pat galima paaiškinti. Pirmą kovą pabaigoje, finansų rinkoms pasiekus dugną, daugelio išsivysčiusių valstybių vyriausybės ir centriniai bankai paskelbė planus dėl papildomų fiskalinių ir monetarinių politikos priemonių kovai su COVID-19 pandemijos situacija, kuriomis tikėtasi sumažinti staigaus ekonominio sulėtėjimo pasekmes. Antra, kovo akcijų išpardavimas įvyko dėl to, kad investuotojai netoleruoja neapibrėžtumo. Iki pat 2020 m. kovo pabaigos nebuvo galutinai aišku, kuria linkme suks su COVID-19 pandemija kovojantis pasaulis. Tačiau balandį-birželį rinkoms optimizmo suteikė sėkmingi karantino priemonių rezultatai Europoje bei kitose išsivysčiusiose šalyse ir įsitikinimas, kad visuotinis karantinas yra gana sėkminga priemonė kovai su maža pažįstamu virusu. Nėgana to, jau pradėjus švelninti apsaugos priemones ir grįžtant į „normalų“ gyvenimą, naujaisi makroekonominiai rodikliai viršijo rinkos lūkesčius, kurie iki tol buvo piešiami itin niūriai. Nors 2020-aisiais daugelyje šalių vis dar prognozuojamas stiprus bendrojo vidaus produkto sumažėjimas, tačiau nedarbas JAV jau traukėsi tiek gegužę, tiek birželį, o mažmeninės prekybos pardavimai taip pat pradėjo atsigaivinti ir JAV, ir Europoje. Nepaisant geresnių nei tikėtasi makroekonominių rodiklių ir centrinių bankų skatinimo, rinkose vis dar išlieka nežinomybė dėl besitęsiančio viruso plitimo didžiosiose besivystančiose rinkose bei JAV ir galimos antrosios bangos. Pagal fondo strategiją rizikingų aktyvų (akcijų ir nekilnojamojo turto) dalis ketvirčio gale sudarė mažiau nei 65 proc. investicijų. Tai lėmė, kad fondo vertės pokytis dėl akcijų rinkų kritimo pirmąjį ketvirtį buvo mažesnis negu vien tik į rizikingus aktyvus investuojančių fondų. Fondo vertės kritimo mastą padėjo sumažinti ir investicijos į Baltijos šalių nekilnojamojo turto rinką. Valdydami INVL pensijų fondų riziką ir siekdami auginti fondų dalyvių turta, rinkų kilimo metu esame pilnai suinvestavę fondų lėšas. Tačiau tuo pat metu esame pasiruošę veiksmų planą tam atvejui, jeigu finansų rinkų neramumai atsinaujintų. Strategija šiemet pasiteisino, nes, žiūrint nuo metų pradžios, fondo grąža ne tik viršijo lyginamojo indekso grąžą, bet vieneto vertė taip pat svyravo gerokai mažiau negu lyginamojo indekso. Mūsų tikslas – sušvelninti nuostolius, kai akcijos krenta, tam, kad, rinkoms nurimus, būtų galima lengviau ir greičiau grąžinti buvusią vertę.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO


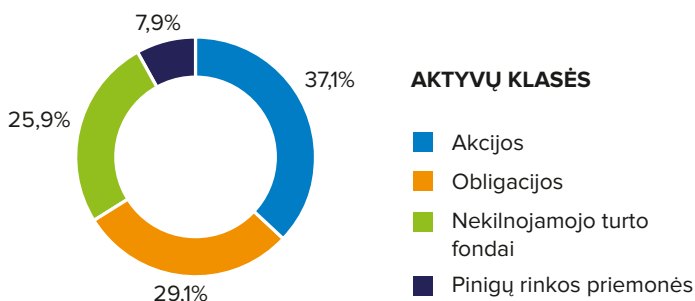
Fondas veikia nuo 2013 m. gegužės 13 dienos. Fondo grafikas pateikiamas nuo 2017 m. lapkričio 2 dienos, kai fondo valdymą perėmė „INVL Asset Management“. Pilną fondo istorijos grafiką galite rasti: <https://www.invl.com/lt/lt/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/invl-apidairus>.

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

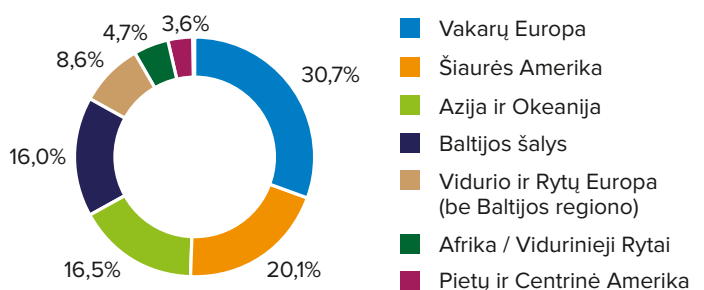
	Fondas	Lyginamasis indeksas
II ketvirtis	7,8 %	10,0 %
Nuo metų pradžios	-6,8 %	-8,8 %
Nuo 2017-11-02 ¹	4,0 %	5,0 %
5 metai	9,2 %	22,7 %
Nuo įkūrimo	23,0 %	62,0 %

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

AKTYVŲ KLASĖS

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

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynujų aktyvų vertė	2 531 168 EUR
Fondo vieneto vertė	0,361 EUR
Dalyvių skaičius	1 250
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 2018-02-01 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 + 5 % EONIA Total Return Index (DBDCONIA 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, vadovujamasi 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.

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 <https://www.invl.com/naudinga/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.