

FONDO STRATEGIJA

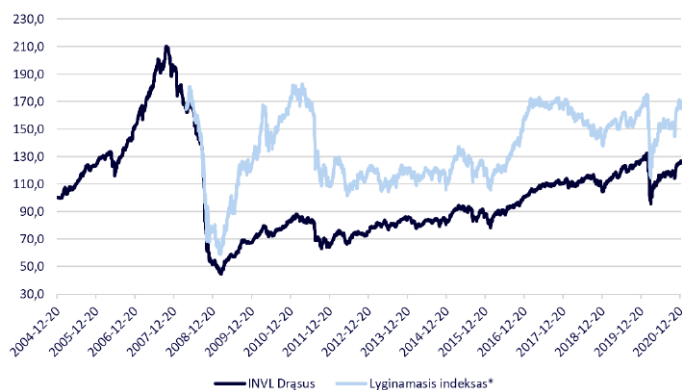
Fondo lėšos investuojamos į akcijas ir investicinių fondų, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra akcijos, vienetus. Fondas rekomenduojamas aukštesnę nei vidutinę riziką prisiimančioms žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

KOMENTARAS

Paskutinis šių metų ketvirtis gausus įvykių. Verta paminėti įtemptus JAV prezidento rinkimus, pasibaigusius demokratų kandidato pergale, ir įtemptą valdžios perdavimo procesą. Nepaisant itin griežtų ribojimų, investuotojų optimizmą itin paskatino teigiami COVID-19 vakcinų bandymų rezultatai bei neužilgo sekę pirmųjų vakcinų oficialūs patvirtinimai ir vakcinacijos pradžia. O Europos, ypač Jungtinės Karalystės investuotojams, pavėluota kalėdine dovana tapo pasiektas „Brexit“ susitarimas, leidžiantis išvengti blogiausiojo išsiskyrimo scenarijaus.

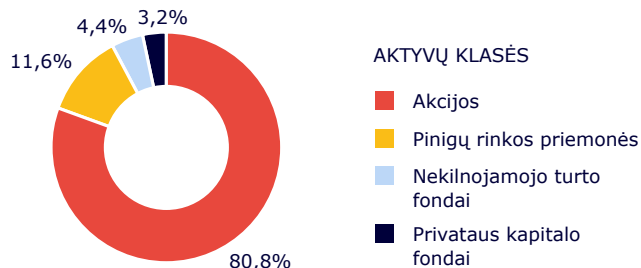
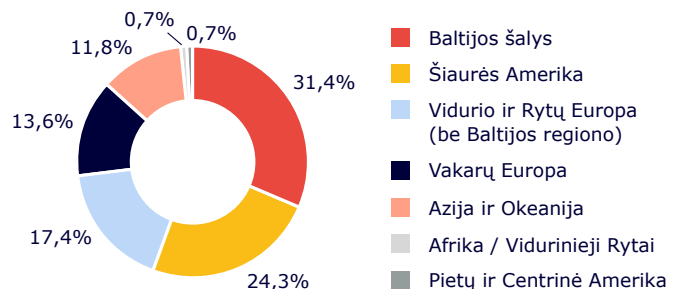
Nepaisant itin permainingo ir nenuspėjamo ketvirčio, akcijų indeksai metų pabaigoje buvo rekordinėse aukštumose. Metų pabaigą taip pat pažymėjo ir vienos populiariausių automobilių gamintojos TESLA įtraukimas į S&P 500 indeksą, kurios akcijos per 2020-uosius metus pabrango daugiau nei 700 proc. (JAV doleriais). 2020 metai taip pat gali būti karūnuojami kaip IPO (pirminių viešųjų akcijų siūlymų) metai, per kuriuos įvyko daugiausiai viešųjų akcijų siūlymų nuo 2000-ųjų metų, o vidutinė pirmosios dienos prekyboje grąža buvo apie 48 proc. Svarbus namų bei butų nuomai skirtos platformos „Airbnb“ pirminis viešųjų akcijų siūlymas, kai akcijos kaina jau pirmąją prekybos dieną pašoko daugiau nei dvigubai ir pasiekė beveik 87 mlrd. JAV dolerių kapitalizaciją.

Atsižvelgę į situaciją akcijų rinkoje, dalį pensijų fondų investicijų JAV persikirstėme ir nukreipėme į JAV mažiausio kintamumo (angl. minimum volatility) akcijas. Aktyvus sprendimas priimtas remiantis pastebėjimu, kad šiuo metu mažos rizikos akcijų grąža rekordiškai prasta palyginus su plataus JAV akcijų indekso grąža, todėl mažo kintamumo akcijos turi potencialo pasirodyti geriau. Taip pat ketvirčio pabaigoje dalį rizikingesnių pensijų fondų lėšų nukreipėme į tarptautinį privataus kapitalo fondą, siekdami realizuoti nišinių investavimo krypčių potencialią grąžą. 17 Capital valdomas privilegijuotų akcijų (angl. preferred equity) fondas suteikia įmonėms tarpinį veiklos finansavimą tarp banko paskolos ir akcijų emisijos leidimo (angl. mezzanine financing), o investuotojams siūlo patrauklų rizikos ir grąžos santykį su diversifikavimu, mažesnio kintamumo ir atsparumo ekonomikos ciklui privalumais. Verta paminėti, kad pensijų fondas pusę turto investuoja į rytų Europos įmones, kurių grąža šiemet buvo mažesnė nei pasaulio akcijų, tačiau turi neišnaudoto augimo potencialo.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2020 m. IV ketvirtis	8,65 %	10,82 %
Nuo metų pradžios	-0,19 %	2,54 %
3 metai	14,74 %	1,91 %
5 metai	43,56 %	41,02 %
Nuo įkūrimo	27,10 %	

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	4 712 494 EUR
Fondo vieneto vertė	0,368 EUR
Dalyvių skaičius	2 531
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 2008-04-14. Nuo 2018-07-31 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 50 % MSCI EM Eastern Europe Small Cap USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 45 % MSCI World EUR Index + 5 % EONIA Total Return 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, 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.