

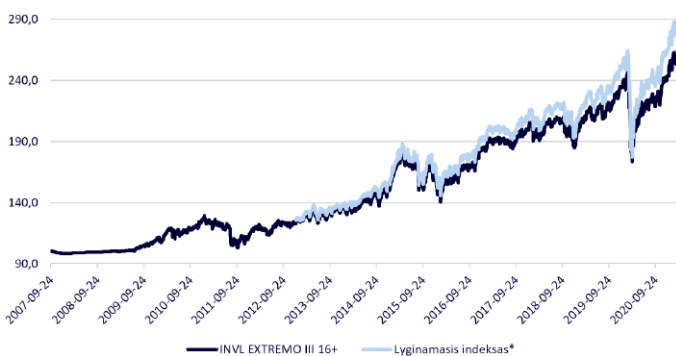
FONDO STRATEGIJA

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas – maksimali ilgo laikotarpio fondo investicijų grąža. Fondo lėšos investuojamos į įmonių akcijas bei su jomis susijusias investicijas. Rekomenduojamas jauniems (nuo 16 metų) arba siekiantiems kuo didesnio pelningumo, prisiimantiems aukštą riziką asmenims. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

KOMENTARAS

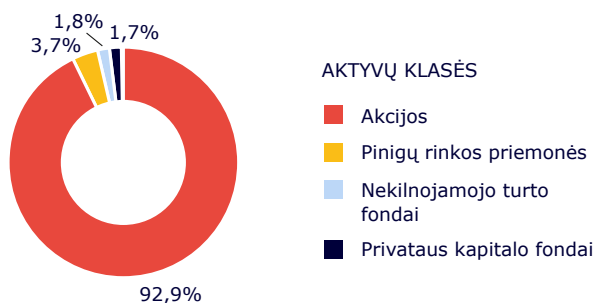
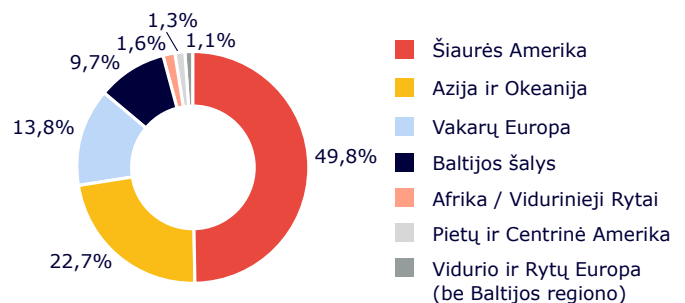
Pirmasis metų ketvirtis pasižymėjo pinigų srautų judėjimu iš augimo į vertės akcijas. Augantys vakcinavimo tempai ir naujojo JAV prezidento J. Bideno patvirtintas 1,9 trilijono JAV dolerių ekonomikos skatinimo paketas sužadino investuotojų lūkesčius dėl būsimo ekonomikos augimo bei vartojimo šuolio pasibaigus suvaržymams, todėl sparčiai augo ir infliacijos lūkesčiai. FED vadovas J. Powellas taip pat pranešė, kad obligacijų supirkimo tempų greitu metu mažinti neplanuoja, todėl pinigų kiekis rinkoje ir toliau išliks didelis. Augantys infliacijos lūkesčiai neigiamai atsiliepia ilgalaikėms obligacijoms ir augimo akcijoms (kurios tikisi didžiąją pelno dalį uždirbti tolimesnėje ateityje), nes sumažina dabartinę būsimo pinigų srautų vertę. Tuo tarpu vertės akcijos stipriai brango investuotojams tikintis ekonomikos atsigavimo netolimoje ateityje. Nepaisant teigiamų ekonomikos augimo prognozių, finansų rinkos išlieka nepastovios, o investuotojų nuotaikos stipriai svyruoja dėl naujų COVID-19 protrūkių, plintančių naujų viruso atmainų, augančios skolos pasaulyje bei baimių, kad FED gali pradėti kelti palūkanų normas kovoje su infliacija. Visgi, pirmas metų ketvirtis buvo teigiamas ir toliau išlaikė augimo tendencijas.

Ketvirčio eigoje netrūko ir nestandartinių istorijų. Vienas iš pavyzdžių – „Game Stop“ akcijų amerikietiški kalneliai. Smulkūs investuotojai pradėjo aktyviai koordinuoti savo veiksmus naujose investavimo platformose. Dėl išaugusių mažmenos investuotojų santaupų ir veikimo kartu jie tapo reikšminga rinkos jėga, kuri buvo nukreipta pirkti kelių įmonių akcijas, kuriose didelės „trumpąsias“ pozicijas turėjo Apribotos rizikos fondai (angl. „hedge funds“). Dėl parduotų skolon vertybinių popierių (neturint parduodamų akcijų) brangimo, kai kurie instituciniai investuotojai buvo priversti atpirkti akcijas rinkoje, kad uždarytų „trumpąsias“ pozicijas, taip fiksuodami nuostolius ir dar labiau pakeldami akcijos kainą. „Game Stop“ akcijos kaina per kelias savaites pašoko keliolika kartų, vėliau krito ir vėl kilo – taip sukeldama plačias diskusijas dėl investuotojų veiksmų teisėtumo. Ketvirčio pabaigoje, dėl itin didelio skolintų lėšų naudojimo ir negebėjimo įvykdyti savo įsipareigojimus, dar vienas rizikos kapitalo fondas „Archegos Capital“ buvo priverstas likviduoti milijardines pozicijas, o tai lėmė reikšmingus nuostolius jo kreditoriams, dideliems bankams, tokiems kaip „Goldman Sachs“ ir „Credit Suisse“.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2021 m. I ketvirtis	9,11%	8,87%
Nuo metų pradžios	9,11%	8,87%
3 metai	37,32%	44,06%
5 metai	68,61%	76,95%
Nuo įkūrimo	166,30%	

Atkreipiame dėmesį, kad fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimo rezultatų rodiklis.

PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	27 457 648 EUR
Fondo vieneto vertė	0,771 EUR
Dalyvių skaičius	12 245
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 2021-03-01 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 89 % MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 8 % MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 3% 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 nenurodomos, vadovaujama 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 sutartis 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 kaupimo 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.

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 (vienkartinė Pensijų išmoka), reguliariai dalimis – periodinė 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.