

FONDO STRATEGIJA

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas – tolygus augimas ir artimiausiu metu, ir ateityje. Iki 30 proc. fondo lėšų investuojama į įmonių akcijas bei su jomis susijusias investicijas ir ne mažiau kaip 70 proc. – į vyriausybių ir centrinių bankų išleistas ar jų garantuotas obligacijas, bankų indėlius bei įmonių obligacijas. Rekomenduojamas vidutinio amžiaus (nuo 53 m.) arba prisiimantiems nedidelę riziką asmenims. Sudėtis: iki 30 proc. akcijų, 70 proc. obligacijų.

KOMENTARAS

2018 metai akcijų rinkoms buvo lengvai neigiami – per metus vidutinis rinkų kritimas siekė 5,8 proc., o fondo grąža sudarė -4,2 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 rezultata.

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.

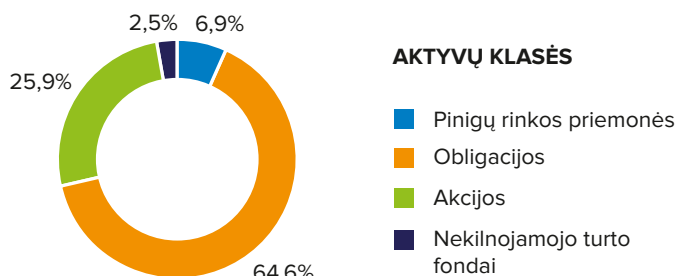
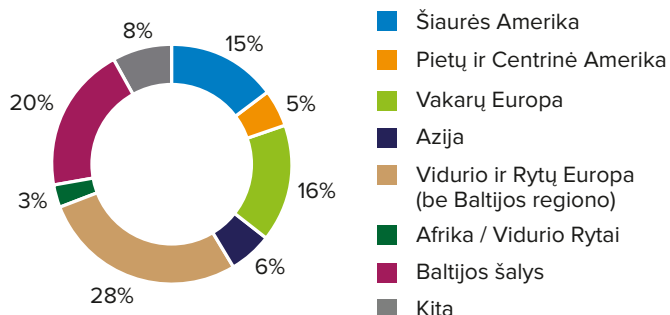
Ilgalaikėje perspektyvoje dabartiniai rinkų svyravimai yra įprasti. Ilgalaikiams investuotojams jie grėsmės nekelti, nes po tam tikro laiko rinkų lygis grįžta prie buvusių aukštumų. Pensijų fondai įplaukas gauna kas mėnesį, ir jų investavimas tęsiasi ir rinkoms judant žemyn. Tokiu būdu įsigijimo kainos išsilygina, ir dalyvių kaupiamas turtas greičiau atgauna buvusią vertę.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
4 ketv.	-3,0 %	-3,0 %
Nuo metų pradžios	-4,2 %	-3,2 %
3 metai	7,7 %	10,7 %
5 metai	17,8 %	25,6 %
Nuo įkūrimo	149,4 %	

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

Grynujų aktyvų vertė	20,9 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,7224 EUR
Dalyvių skaičius	4,9 tūkst.
Valdymo mokestis	0,99 %
Įmokos mokestis	0,00 %

KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“	Gynėjų g. 14, Vilnius;
+370 700 55959	Savanorių pr. 349, Kaunas
pensijos@invl.com	(adresas korespondencijai),
www.invl.com	nuo 2019 m. vasario 4 d. –
	Jonavos g. 7;
	Minijos g. 19, Klaipėda.

* **INVL MEZZO II 53+ pensijų fondo lyginamasis indeksas** (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2018 07 31): 14 proc. Bloomberg/Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index + 14 proc. Ethical Euro Corporate Bond Index + 14 proc. JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 14 proc. JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 14 proc. JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 3 proc. EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 24 proc. MSCI AC World Index IMI USD Net + 3 proc. MSCI Emerging Markets Net Return USD Index.

** 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, vadovaujasi investicijos registracijos šalimi.

Dalyvaujantiems II pakopos pensijų kaupime valstybinio socialinio draudimo senatvės pensija už laikotarpį iki 2018 m. gruodžio 31 d. yra proporcingai mažinama įstatymų numatyta tvarka, išskyrus atvejį, kuomet dalyvaujantys pensijų kaupime iki 2018 m. gruodžio 31 d., nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. birželio 30 d. pasinaudos teise nutraukti pensijų kaupimą – tuomet valstybinio socialinio draudimo senatvės pensijos mažinimas jiems nebus taikomas. Dėl papildomos valstybės įmokos senatvės pensijos dydis nėra mažinamas. Sudaryta II pakopos pensijų kaupimo sutartis negalės būti nutraukta, išskyrus pirmą kartą sudarytą II pakopos pensijų kaupimo sutartį, kurią dalyvis turi teisę vienašališkai nutraukti per 30 kalendorinių dienų nuo sutarties sudarymo, apie tai raštu pranešęs pensijų kaupimo bendrovei. Asmenys, dalyviais tapę iki 2018 m. gruodžio 31 d., nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. birželio 30 d. turės teisę nutraukti dalyvavimą pensijų kaupime arba stabdyti pensijų įmokų pervedimą į pensijų fondą.

Kaupiant pensijų fonduose yra prisiimama investavimo rizika. Pensijų kaupimo bendrovė negarantuoja pensijų fondų pelningumo. Pensijų fondo vieneto vertė gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau nei investavote. Pensijų fondo praeities investicijų valdymo rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

Rekomenduojame atsakingai ir kruopščiai pasirinkti pensijų fondą, atkreipti dėmesį į su investicijomis susijusias patiriamas rizikas, taikomus atskaitymus bei atidžiai perskaityti pensijų fondo taisykles, kurios yra neatsiejama pensijų kaupimo sutarties dalis.

Už pensijų fonde sukauptas lėšas, sukauptus tam tikrą sumą, bus privaloma įsigyti periodinę pensijų išmoką, mokamą iki gyvos galvos – pensijų anuitetą. Pensijų anuitetas yra privalomas, kai pensijų fondo dalyviui apskaičiuoto bazinio pensijų anuiteto dydis yra ne mažesnis kaip pusė valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydžio. Pensijų anuiteto išmokas mokės gyvybės draudimo įmonė, su kuria sudarysite anuiteto mokėjimo sutartį. Sukauptą sumą bus pervesta į šios įmonės sąskaitą, o ši įsipareigos Jums mokėti sutarto dydžio anuitetą iki gyvos galvos. Ar po mirties dar neišmokėta suma gali būti paveldėta, priklausys nuo to, kokį anuitetą pasirinksite – su paveldėjimu ar be jo. Daugiau apie pensijų anuitetą galite sužinoti www.lb.lt/pensiju_anuitetas.

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.