

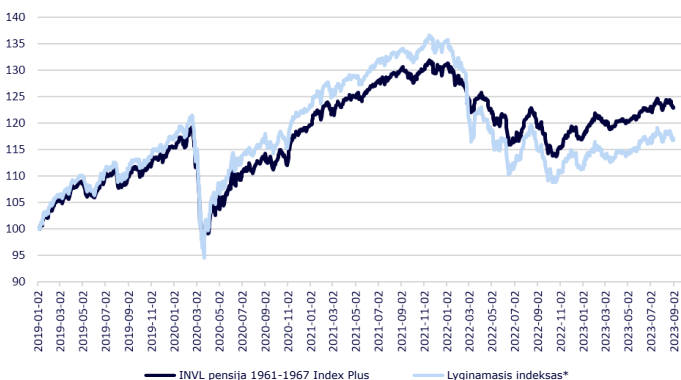
FONDO STRATEGIJA

Fondas „INVL pensija 1961-1967 Index Plus“ yra gimimo metų ribas atitinkančios pensijų kaupimo dalyvių tikslinės grupės fondas, kurio investicijų portfelis formuojamas ir valdomas derinant rizikingų bei mažiau rizikingų turto klasių santykį, atsižvelgiant į likusią šio fondo dalyvių dalyvavimo pensijų kaupime trukmę. Fondo valdymo įmonė fondo turta investuoja pagal iš anksto parinktą laike kintančią investavimo strategiją. Fondo investavimo strategija kinta pagal dalyvių, kuriems skirtas šis fondas, amžių. Tuo metu, kai šie dalyviai yra jaunesni, fondas daugiau investuoja į rizikingas turto klases, o fondo dalyvių amžiai artėjant link pensinio amžiaus ir siekiant apsaugoti sukauptą sumą, mažiau rizikingų turto klasių dalis didėja.

KOMENTARAS

Po pozityvaus pirmojo metų pusmečio, III-ąjį šių metų ketvirtį akcijų rinkos užbaigė nedideliu nuosmukiu. Vienintelis energetikos sektorius patyrė ženklensnį pakilimą, kurį lėmė aukštesnės naftos kainos – per ketvirtį naftos kaina kilo nuo 75 USD iki 95 USD už barelį. Centriniai bankai tiek Europoje, tiek JAV ir toliau signalizavo, kad jų kova su infliacija dar gali būti nebaigta, todėl palūkanų normos turės ilgiau išlikti aukštos. Nors grynoji infliacija pastarąjį ketvirtį traukėsi, kylančios naftos kainos vėl prisidėjo prie bendrosios infliacijos augimo, taip sukeldamos nerimą ir lūkestį, kad centriniai bankai karpyti palūkanų neskubės. Prie to prisideda ir darbo rinka, kuri toliau išlieka gana karšta – JAV nedarbo lygis rugsėjo mėnesį buvo stabilus ties 3,8 proc., o euro zonoje – 6,4 proc. Tai buvo pagrindiniai faktoriai, dėl kurių akcijų rinkos nekilo. Žvelgiant iš pensijų fondų perspektyvos, stiprus JAV doleris kompensavo dalies investicijų kritimą ir leido išsaugoti turto vertę. Prie papildomo obligacijų išpardavimo ketvirčio eigoje prisidėjo ir kiti veiksniai – „Fitch“ reitingų agentūra sumažino JAV vyriausybės reitingą nuo AAA iki AA+, o tai paskatino bendrą obligacijų rinkų išpardavimą. Reitingo sumažinimas buvo grindžiamas didėjančia JAV valstybės skola ir chronišku fiskaliniu deficitu. Dėl šios priežasties obligacijų (ypač ilgų finansinės trukmės) pajamingumai pašoko į nuo 2007 m. nematytus lygius. Pensijų fondui investuojant į mažesnę jautrumą palūkanų normoms turinčias obligacijas, pensijų fondų dalyvių turtas buvo labiau apsaugotas nuo kritimo, tačiau tuo pačiu buvo užtikrintas patrauklus investicijų pajamingumas. Pirminėje rinkoje dalyvavome naujose Lenkijos energetikos įmonės „PKN Orlen“ ir didžiausio Slovakijos banko „Slovenska Sporitelna“ emisijose. Taip pat sėkmingai realizavome dvi rizikingesnes investicijas – Turkijos maisto ir konditerijos gamintojos „Ulker“ ir Ukrainos žemės ūkio įmonės „Kernel“ obligacijas. Nuo metų pradžios iki pardavimo šios investicijos JAV doleriais uždirbo atitinkamai 17,5 proc. ir 59 proc. grąžą. Šių metų pabaigoje planuojama užbaigti INVL ir Šiaulių banko grupės mažmeninių verslų sujungimą. Ir po sandorio mes toliau dirbsime su Jumis. Patyrusi ir kompetentinga pensijų fondus valdanti bei Jus aptarnaujanti INVL komanda lieka ta pati ir tęs savo funkcijas Šiaulių banko grupėje. Savo ruožtu „Invalda INVL“ grupė po sandorio taps didžiausia Šiaulių banko akcininke.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

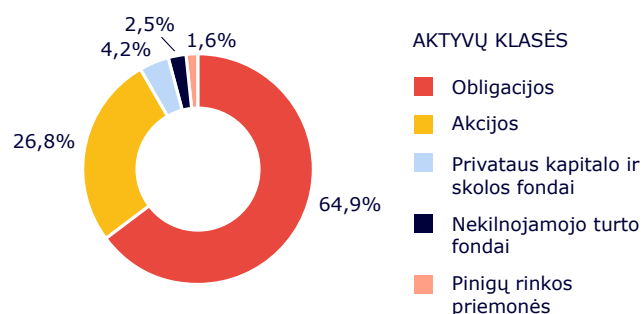


FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

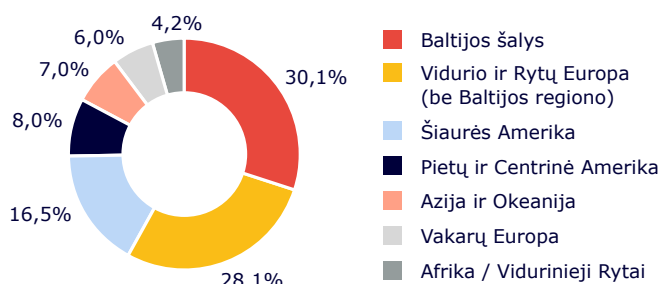
	Fondas	Lyginamasis indeksas
1 mėnuo	-0,93 %	-0,95 %
3 mėnesiai	0,13 %	0,16 %
6 mėnesiai	2,21 %	2,40 %
Nuo metų pradžios	5,19 %	5,15 %
Nuo įkūrimo	22,98 %	17,11 %

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

Grynąjų aktyvų vertė	116 020 234 EUR
Fondo vieneto vertė	1,2298 EUR
Dalyvių skaičius	17 704
Valdymo mokestis	0,50%

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	

*, „INVL pensija 1961-1967 Index Plus“ fondo lyginamasis indeksas (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2022-03-22): 36,34% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,27% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 12,47% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 12,46% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 12,46% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR (I02501EU Index) + 10,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index).

Lyginamasis indeksas kinta laike, atsižvelgiant į vidutinį dalyvio amžių. Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% / n kiekvieną darbo dieną (n-darbo dienų skaičius einamaisiais metais). „INVL pensija 1961-1967“ fondo lyginamojo indekso rizikingų turto klasių (t.y. akcijų) dalis mažinama nuo 2019 metų pradžios iki pastovios dalies 2028 metais. Tuo pat metu yra didinama mažiau rizikingų turto klasių dalis (t.y. pinigų rinkos priemonių ir obligacijų).

Obligacijų rizikingumas mažinamas 2024 metų pradžioje, pasirenkant mažesnės trukmės euro zonos vyriausybės ir investicinio reitingo įmonių lyginamuosius indeksus.

** 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.

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. pasinaudojo 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. turėjo 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 vieno 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.

Priklausomai nuo sukauptos sumos antros pakopos pensijų fonde, ją bus galima atsiimti vienkartinė išmoka (kai sukaupta iki 5 403 eurų), periodinėmis išmokomis (kai sukaupta nuo 5 403 iki 10 807 eurų) arba įsigyti pensijų anuitetą (kai sukaupta nuo 10 807 iki 64 841 eurų), kuris galės būti trijų rūšių – standartinis, paveldimas standartinis arba atidėtas. Standartinio anuiteto atveju visa sukaupta suma skiriama anuiteto įsigijimui ir pensijų išmokos pradėdamos mokėti iškart įsigijus anuitetą bei mokamos iki gyvenimo pabaigos. Paveldimo standartinio anuiteto su garantuojamu laikotarpiu atveju išmokos taip pat mokamos iki gyvenimo pabaigos, kartu garantuojamas mokėjimas kol dalyviui sueis 80 m. – dalyviui mirus ankščiau, neišmokėta suma yra paveldima. Abiem standartinio anuiteto atvejais visa sukaupta suma skiriama anuiteto įsigijimui ir išmokas mokės „Sodra“ papildomai prie valstybės mokamos senatvės pensijos. Atidėtojo anuiteto atveju išmokos iki 85 metų mokamos iš privataus pensijų fondo (mokėjimams skiriama turto dalis, likusi po atidėtojo anuiteto įsigijimo), ir šios lėšos bus paveldimos, o nuo 85 metų išmokas mokės „Sodra“, ir išmokos bus nepaveldimos. Jeigu sukaupta daugiau kaip 64 841 eurų, turto dalis, viršijanti šią sumą, gali būti išmokama vienkartinė pensijų išmoka, o likusi dalis mokama iki mirties pagal įsigytą anuiteto tipą. Daugiau apie pensijų anuitetą galite sužinoti [čia](#).

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.