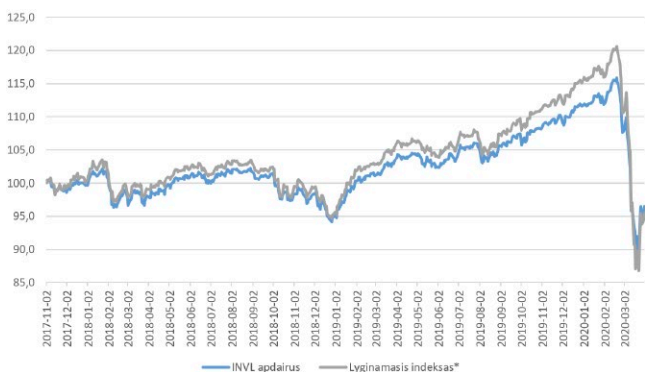


**FONDO STRATEGIJA**

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**

2020-ųjų pirmojo ketvirčio rezultatus lėmė koronaviruso pandemija ir jos sukelti pokyčiai. Kaip niekada vieningai valstybės uždarė sienas, įvedė karantiną, staigiomis prevencinėmis priemonėmis stabdė ar lėtino ūkinę veiklą. Nerimas netruko persimesti į pasaulio akcijų ir obligacijų rinkas. Pirmąjį ketvirtį krito ir investicinio reitingo, ir rizikingų emitentų, ir valstybių, ir kompanijų obligacijų kainos, augo jų pajamingumai. 2020 m. kovą atsiimtose rekordinės lėšos iš obligacijų fondų lėmė kai kurių obligacijų pardavimą su reikšmingomis nuolaidos vien dėl grynųjų pinigų poreikio. Padėtį suskubo stabilizuoti pagrindinių pasaulio valstybių lyderiai ir centriniai bankai. Tarp jų išsiskiria JAV Federalinis rezervų bankas, beveik iki 0 proc. sumažinęs bazinę palūkanų normą ir paskelbęs šimtų milijardų vertės JAV dolerių obligacijų supirkimo programas. O JAV įstatymų leidėjai patvirtino prezidento inicijuotą 2 trilijonų JAV dolerių vertės paramos verslui programą. Įvairios Europos valstybės, tarp jų ir Lietuva, taip pat paskelbė milijardines verslo paramos programas, kurių pagrindinis tikslas yra išsaugoti darbo vietas. Valdydami INVL pensijų fondų riziką, veikiamė pagal įvairiems scenarijams paruoštą planą ir strategiją. Investavimo plane yra numatyti veiksniai, kuriems įvykus, saikingai mažinama rizikingų investicijų dalis. Vėliau, rinkai kirtus užbrėžtus lygius, akcijos atperkamos. Mūsų tikslas – sutaupyti, kai akcijos krenta, tam, kad, rinkoms nurimus, būtų galima lengviau ir greičiau grąžinti buvusią vertę. Pagal fondo strategiją rizikingų aktyvų (akcijų ir alternatyvių investicijų) dalis ketvirčio gale sudarė iki 35 proc. investicijų. Tai lėmė, kad akcijų rinkos kritimas fondą paveikė mažiau nei tik į rizikingus aktyvus investuojančius fondus. Fondo vertės kritimo mastą padėjo sumažinti ir investicijos į Baltijos šalių NT rinką; pagal fondo strategiją investicijos į nekilnojamąjį turtą ketvirčio gale sudarė iki 30 proc. Nors rinkų kritimas šiuo laikotarpiu lėmė pensijų fondų investicijų vertės sumažėjimą, svarbu prisiminti, kad svyravimai ir finansų rinkos yra neatšiejami, o, kaip rodo istorija, po kritimo akcijų vertė įprastai grįžta į ankstesnį ar dar aukštesnį lygį.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**


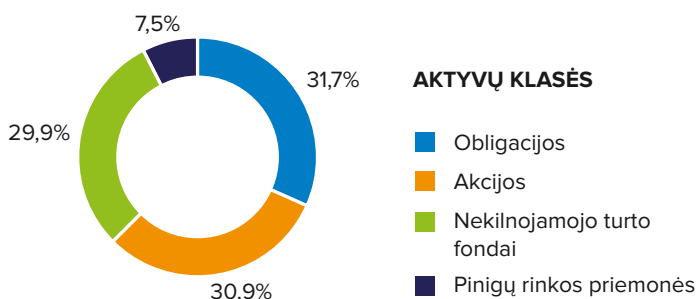
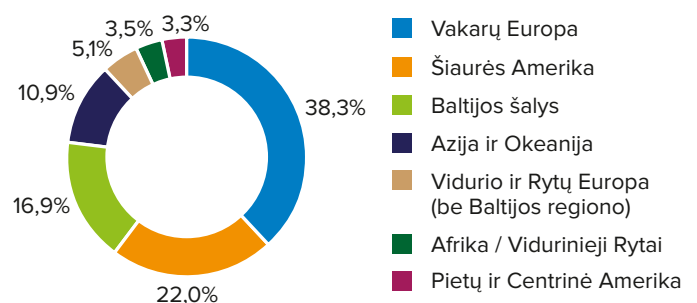
Fondas veikia nuo 2013 m. gegužės 13 dienos. Fondo grafikas pateikiamas nuo 2017 m. lapkričio 2 dienos, kai fondo valdymą perėmė „INVL Asset Management“. Pilną fondo istorijos grafiką galite rasti: <https://www.invl.com/lt/lt/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/invl-apdairus>.

**FONDO GRAŽŲA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
I ketvirtis	-13,53 %	-17,04 %
Nuo metų pradžios	-13,53 %	-17,04 %
Nuo 2017-11-02 <sup>1</sup>	-3,50 %	-4,48 %
5 metai	-0,36 %	8,45 %
Nuo įkūrimo	14,12 %	47,33 %

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

<sup>1</sup> „INVL Asset Management“ valdo fondą nuo 2017 m. lapkričio 2 d.

**PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS**

**GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*\***

**FONDO INFORMACIJA**

Grynųjų aktyvų vertė	2 200 544 EUR
Fondo vieneto vertė	0,331 EUR
Dalyvių skaičius	1 230
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](http://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.