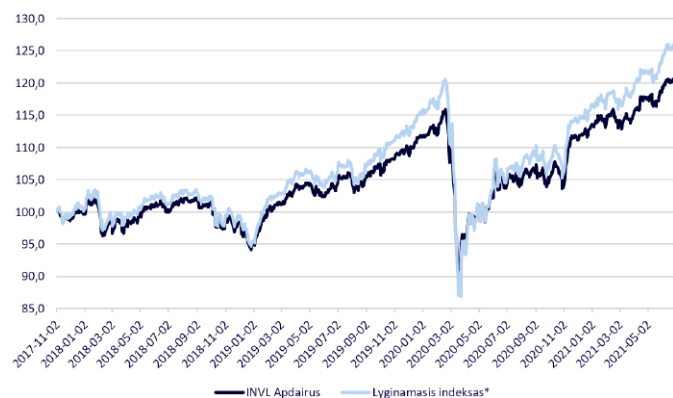


FONDO STRATEGIJA

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

Antrojo metų ketvirčio eigoje finansų rinkose toliau išsilaikė augimo tendencija, o birželio mėnesio pabaigoje fiksuotas net penktas iš eilės populiariausio JAV rinkas sekančio S&P 500 indekso augimo mėnuo. Nepaisant tarp investuotojų tvyrančio optimizmo dėl ekonomikos atsigavimo bei vartojimo šuolio pasibaigus suvaržymams, rinkas toliau neramino kylančios infliacijos lūkesčiai. Gegužės mėnesį fiksuotas net 5 proc. vartotojų kainų indekso augimas, kuris yra didžiausias nuo 2008 m. Kartu su karantino apribojimų mažinimu ir vartojimo atsigavimu, ekonomikos vėl pradėjo kaisti, todėl centriniai bankai turi būti budrūs ir imtis veiksmų – FED paskelbė, kad palūkanų normų kėlimo reikėtų laukti nebe 2024 m., o jau 2023 m. Nors buvo tikėtasi, kad griežtesnis FED tonas lems rinkų augimo lėtėjimą, optimistiškai nusiteikę investuotojai nemano, jog palūkanų kilimas ilgesnėje perspektyvoje iš esmės keistų akcijų kraštovaizdį. Taigi, nepaisant sėkmingo ketvirčio starto vertės akcijoms, birželio mėnesį į pirmąsias gretas vėl išsiveržė augimo akcijos. Antrąjį ketvirtį pagrindinės temos tarp obligacijų rinkos dalyvių buvo infliacija ir centrinių bankų reakcija į kylančius jos lūkesčius. Teorijoje, kylanti infliacija yra grėsminga obligacijų kainoms, nes taip „suvalgoma“ jų grąža, o kaip jau buvo minėta, gegužės mėnesį JAV fiksuotas net 5 proc. vartotojų kainų indekso augimas. Nepaisant to, JAV Federalinis Rezervas išlaikė naratyvą, kad tikisi jog infliacijos šuolis 2021 m. bus tik laikinas – fiksuotas kainų augimas yra nulemtas tokių laikinų faktorių, kaip žema kainų bazė 2020 metais, staigus vartojimo paklausos atsigavimas bei laikini tiekimo grandinės sutrikimai. Finansų rinkos patikėjo centrinių bankų pozicija ir JAV 10 metų obligacijų pajamingumas nukrito (krentant pajamingumui, kyla obligacijos kaina) nuo 1,74 proc. iki 1,47 proc., o Vokietijos 10 metų obligacijų pajamingumas kilo labai nežymiai nuo -0,29 proc. iki -0,20 procento. Savo ruožtu, besivystančių rinkų centriniai bankai, kovodami prieš kylančios infliacijos lūkesčius bei saugodami savo valiutą nuo nuvertėjimo taip pat pradėjo palūkanų kėlimo ciklus. Mūsų valdomuose fonduose antrąjį metų ketvirtį toliau didesnę investicijų dalį skyrėme vertės ir mažiausio kintamumo akcijoms, nes tikime, kad šios akcijos yra linkusios geriau pasirodyti infliacinėje aplinkoje. Taip pat pensijų fondas apie 30 proc. turto investuoja į nekilnojamąjį turtą. Vakarų Europos NT grąža reikšmingai viršijo didžiųjų Europos akcijų indekso grąžą, nes investuotojai ieškojo užuovėjos nuo pakankamai aukštai įvertintų akcijų indeksų, paskirstydami kapitalą į alternatyvias turto klases, tarp jų ir NT.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO


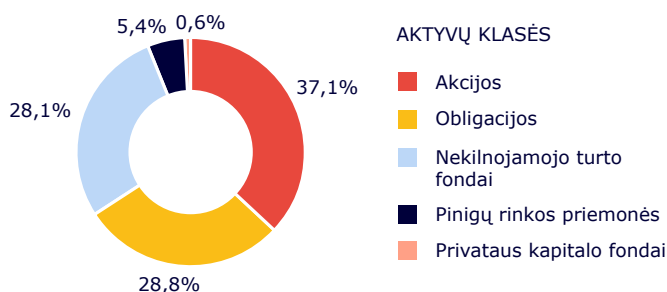
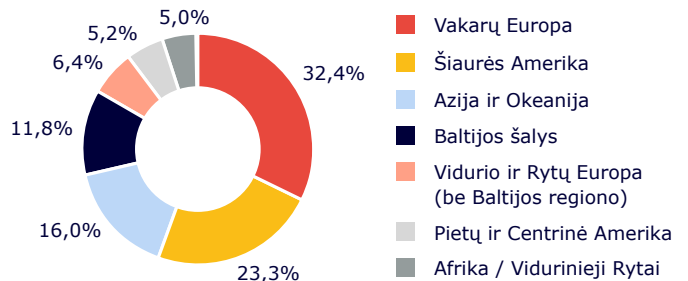
Fondas veikė nuo 2013-05-13 kaip „SWEDBANK PAPILDOMOS PENSIJOS FONDO“. „INVL Asset Management“ perėmė fondo valdymą nuo 2017 m. lapkričio 2 d. Pilną fondo istorijos grafiką galite rasti: <https://www.invl.com/lit/lt/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/invl-apidairus>

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2021 m. II ketvirtis	4,57 %	5,68 %
Nuo metų pradžios	5,91 %	7,41 %
Nuo 2017 Lapkričio 2	20,26 %	25,40 %
3 metai	33,04 %	49,28 %
Nuo įkūrimo	42,23 %	93,42 %

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

¹ „INVL Asset Management“ valdo fondą nuo 2017 m. lapkričio 2 d.

PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	3 416 334 EUR
Fondo vieneto vertė	0,412 EUR
Dalyvių skaičius	1 362
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 2021-03-01 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 (M1EF Index) + 5% 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 prekiajamų 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.