

FONDO STRATEGIJA

Fondo lėšos investuojamos į akcijas ir investicinių fondų, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra akcijos, vienetus. Fondas rekomenduojamas aukštesnę nei vidutinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

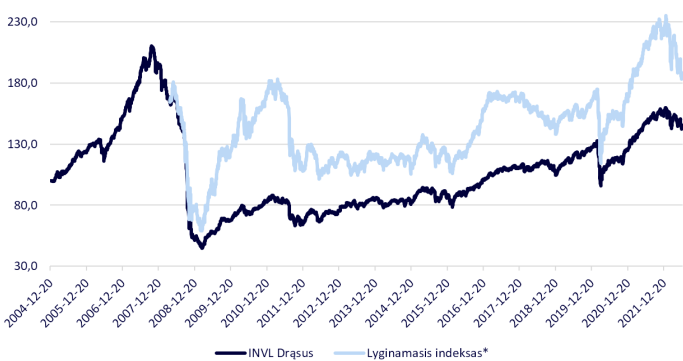
KOMENTARAS

Antrasis metų ketvirtis buvo dar vienas sunkus etapas rinkoms po nelengvos metų pradžios. Šį ketvirtį rinkose toliau matoma kainų korekcija – visų didžiųjų pasaulio akcijų indeksų graža buvo neigiama. Visgi negalime teigti, kad recesijos laikotarpis yra neišvengiamas, nes neigiamos grąžos periodus keičia teigiamų lūkesčių paskatinti akcijų vertės kilimo epizodai. Rinkose tvyro itin aukštas kintamumas, nulemtas skirtingų ir priešingą įtaką aktyvų vertėms darančių veiksnių. Investuotojų nuotaiką neigiamai veikia Rusijos – Ukrainos karo nulemta geopolitinė įtampa ir auganti infliacija. Siekiami pažaboti infliacijos lūkesčius JAV Federalinis Rezervas ir Europos Centrinis Bankas prisijungė prie kitų pasaulio valstybių centrinių bankų į monetarinės politikos griežtinimo ciklą. FED pristatė agresyviausią palūkanų normų kėlimą nuo 1994 metų, o ECB jau sustabdė papildomus obligacijų supirkimus bei ruošiasi kelti palūkanų normas per artimiausius susitikimus. Tolimesnę ekonomikos raidą nulems tai, ar FED ir ECB pavyks sėkmingai atvėsinti infliaciją ir perkaitusias ekonomikas pernelyg nepakenkiant jų augimui bei nesukeliant stagfliacinės skolos krizės.

Pagrindinis JAV akcijų indeksas nuo aukščiausios savo vertės, pasiektos šių metų pradžioje, pirmojo pusmečio pabaigoje fiksavo didesnę nei 20 proc. techninę korekciją vertinant JAV doleriais. Apžvelgdami istorines krizes matome, kad po tokio reikšmingo rinkos nuosmukio tikėtinas atsigavimas. Finansų rinkoms nėra svetimi 20-30 proc. vertės svyravimai, todėl tokio pakritimo pernelyg bijoti nereikėtų, nes ilguoju laikotarpiu finansinio turto vertė yra linkusi augti. Dažniausiai tokių rinkos kritimų metu ekosistema apsisalo nuo neefektyvių ir per daug įsiskolinusių įmonių (tokių, kurios reguliariai uždirba mažiau pelno negu reikia sumokėti palūkanų skolai aptarnauti) bei paruošia dirvą naujoms inovacijoms ir ekonomikos augimo atsigavimui. Tačiau vienareikšmiškai teigti, kad tolimesnė rinkos kryptis bus teigiama ar neigiama negalime, nes ją nulems daug vienas kitą prieštaringai veikiančių faktorių, tokių kaip tolimesnė geopolitinė raida, infliacijos rodikliai, didžiųjų centrinių bankų monetarinės politikos griežtinimas, ekonomikos rodikliai, pusmetiniai įmonių rezultatai, COVID-19 pandemijos raida ir kiti.

Investicijos į vertės akcijas mūsų fonduose toliau sudaro didesnę dalį nei atitinkamame lyginamajame indekse, nes tikime, kad šios akcijos yra linkusios geriau pasirodyti infliacinėje aplinkoje. Taip pat didesnė investicijų dalis yra nukreipta į Jungtinės Karalystės akcijas, nes šios akcijos yra nuvertintos, lyginant su kitomis pasaulio akcijomis, bei augančios žaliavų kainos teigiamai veikia šios šalies grąžos perspektyvas. Per praėjusį ketvirtį Jungtinės Karalystės akcijų indekso vertė sumažėjo mažiau nei 6 proc., kai tuo tarpu Europos akcijų indekso vertė smuko 9 proc. Be to, pensijų fondas pusę savo turto investuoja į Centrinės ir Rytų Europos regiono akcijas, kurios antrąjį ketvirtį koregavosi mažiau palyginti su pagrindinėmis pasaulio rinkomis. Atskirų bendrovių į kurias yra investavęs fondas, akcijų kainos netgi padidėjo ar pasiekė tik švelniai neigiamą pokytį, atitinkamai fondo vienetų vertės sumažėjimas per antrąjį ketvirtį buvo reikšmingai mažesnis palyginti su tradicinių į akcijas investuojančių pensijų fondų rezultatais.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

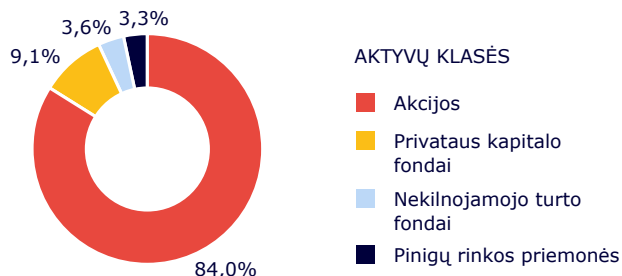


FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

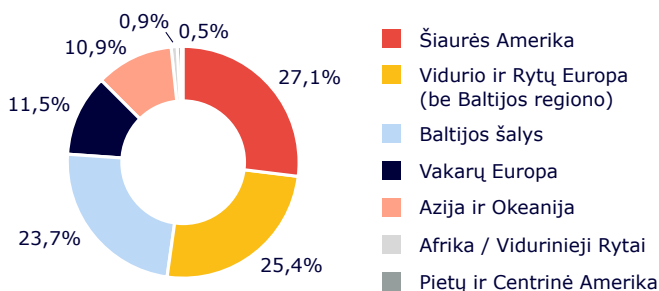
	Fondas	Lyginamasis indeksas
2022 m. II ketvirtis	-5,48 %	-14,32 %
Nuo metų pradžios	-8,92 %	-18,46 %
3 metai	19,35 %	16,46 %
5 metai	33,26 %	11,12 %
Nuo įkūrimo	44,15 %	

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

Grynųjų aktyvų vertė	7 001 227 EUR
Fondo vieneto vertė	0,418 EUR
Dalyvių skaičius	3 266
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 2008-04-14. Nuo 2021-03-01 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 50 % MSCI EM Eastern Europe Small Cap USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 45 % MSCI World EUR 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 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 atsiėmamos lėšų sumos) taikomas, kai lėšos atsiėmamos nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraejus 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.