

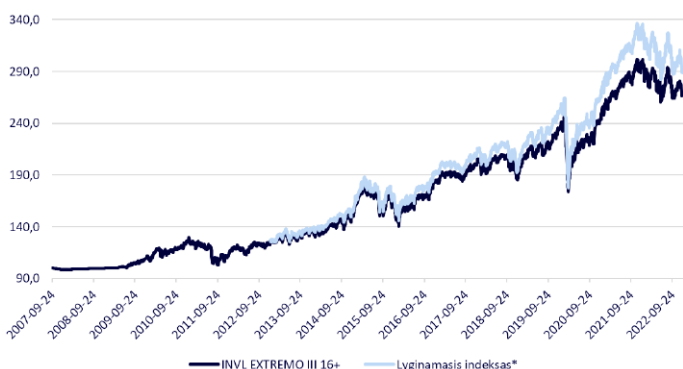
FONDO STRATEGIJA

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas – maksimali ilgo laikotarpio fondo investicijų grąža. Fondo lėšos investuojamos į įmonių akcijas bei su jomis susijusias investicijas. Rekomenduojamas jauniems (nuo 16 metų) arba siekiantiems kuo didesnio pelningumo, prisiimantiems aukštą riziką asmenims. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

KOMENTARAS

Ketvirtasis 2022 metų ketvirtis prasidėjo pozityviai ir daugėjo kainų rodiklių, indikuojančių, kad infliacija perkopė aukščiausią tašką. JAV spalio mėnesio infliacijos duomenys, paskelbti lapkričio 10 d. parodė, kad vartotojų kainų indekso augimo tempas ėmė lėtėti. Panaši tendencija buvo matoma ir Europoje, kur situaciją švelnino dėl šiltos žimos atslūgusios energetikos išteklių kainos. Tiek FED, tiek ECB ėmėsi švelnesnių palūkanų normų kėlimo ir abu bazinės palūkanų normas gruodį padidino po 0,50% (palyginti ankstesniais mėnesiais palūkanos buvo didinamos 0,75%). Kita vertus, centrinių bankų atstovų pastabos dėl ateities prognozių buvo kiek niūresnės, nei tikėjosi rinkos. Tiek ECB vadovė C. Lagarde, tiek FED vadovas J. Powell'as, atrodo, yra pasiryžę nemažinti palūkanų normų visus 2023 metus, net kilus ekonominio nuosmukio grėsmei. Nors centrinių bankų veiksmai lėmė rekordinį obligacijų pajamingumo didėjimą (JAV 10 metų trukmės obligacijų pajamingumas per metus paaugo nuo 1,5 proc. iki 3,9 proc. o Vokietijos nuo 0 proc. iki 2,6 proc.), ir atitinkamai obligacijų kainų kritimą, didelė dalis neigiamų įvykių jau materializavosi arba yra įskaičiuoti į finansinių instrumentų kainas. Pagrindinių pasaulio regionų akcijų rinkos 2022 m. IV ketvirtį beveik neigiamai, išskyrus Vakarų Europą, kurios akcijų rinkos generavo beveik 10% siekiančią grąžą. Teigiamos grąžos 2022 metais nebuvo nė viename iš pagrindinių akcijų indeksų regionų, išskyrus kai kurių pavienių šalių, pavyzdžiui, Brazilijos, rinkas. Žiūrint iš istorinės perspektyvos, per pastaruosius 75 metus JAV akcijų indekso S&P 500 vidutinė vienu kalendorinių metų grąža po neigiamų metų buvo beveik 15% (JAV doleriais, neskaičiuojant dividendų), o neigiama grąža dvejus metus iš eilės buvo fiksuota tik 3 kartus. Tiesa, praeities rezultatai negali garantuoti ateities rezultatų. 2022 metais pensijų fondo grąža taip pat buvo neigiama, tačiau viršijo lyginamojo indekso grąžą, o tai reiškia, kad išsaugojome daugiau vertės nei rinka ir konkurentų pensijų fondai. Prie šio rezultato prisidėjo aktyvūs mūsų sprendimai. Vienas jų – investicijos į alternatyvias turto klases, kurias toliau aktyviai tęsėme investuodami į Brookfield Strategic Real Estate Partners nekilnojamo turto fondą. Kadangi alternatyvios investicijos mažiau koreliuoja su viešomis rinkomis, jos padeda diversifikuoti riziką ir sumažinti vertės svyravimą. Taip pat, šiais metais pasiteisino ir investicija į JAV vertės akcijas – jos per metus krito -1.5%, kuomet neutralūs JAV ETF fondai krito daugiau nei -15%. Investicijos į pavienes Baltijos šalių akcijas, nors ir sudaro nedidelę portfelio dalį, taip pat prisidėjo prie palankesnės fondo grąžos palyginti su lyginamuoju indeksu. Reikšmingai pakilusios palūkanų normos paskatino akcijų pensijų fondus nedidelę dalį turto nukreipti į kelias Centrinės ir Rytų Europos obligacijų emisijas, kurios turėtų uždirbti ilgalaikę grąžą, artimą tikėtinais akcijų rinkų grąžai, tuo pačiu metu leidžiant fondui sumažinti rizikos ir svyravimų lygį.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

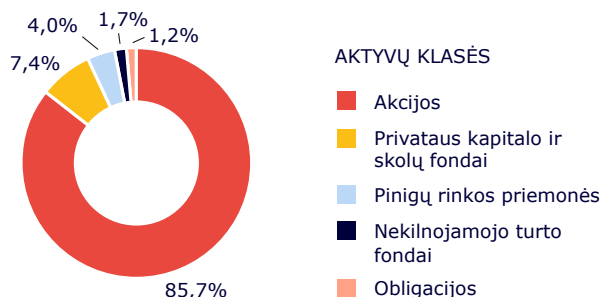


FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

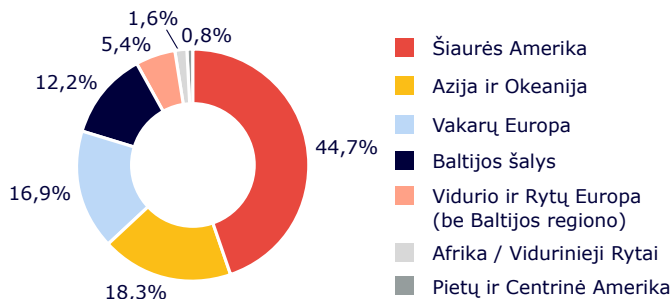
	Fondas	Lyginamasis indeksas
2022 m. IV ketvirtis	0,55 %	1,02 %
Nuo metų pradžios	-11,01 %	-12,37 %
3 metai	13,97 %	16,39 %
5 metai	33,77 %	39,57 %
Nuo įkūrimo	166,85 %	

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	49 863 194 EUR
Fondo vieneto vertė	0,773 EUR
Dalyvių skaičius	17 176
Valdymo mokestis	0,80 %
Startinis mokestis***	30 %
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 2013-01-01. Nuo 2021-03-01 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 89 % MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 8 % MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 3% 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, vadovaujama KIS arba ETF registracijos šalimi.

*** Pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo pensijų fondo dalyviu mokamoms pensijų įmokoms taikomas 30 proc. startinis mokestis, per šį laiką negalintis viršyti 200 eurų, tačiau nuskaitomas tol, kol pasiekiami minimali 100 eurų suma. Šis mokestis taikomas tik naujiems Dalyviams, kurių sutartis sudarytos po 2015 m. spalio 14 dienos, ir dalyviams, perėjusiems iš kitos valdymo įmonės valdomo pensijų fondo po šios datos. Dalyviams, perėjusiems iš kito Valdymo įmonės valdomo pensijų fondo, startinis mokestis nėra taikomas, jei tarp Valdymo įmonės valdomų pensijų fondų pervedamų lėšų suma yra didesnė nei 2000 EUR ir nuo sutarties įsigaliojimo kitame Valdymo įmonės valdomame pensijų funde yra praėję daugiau nei 12 mėnesių. Kai į fondą įmokas savo darbuotojų (dalyvių) naudai perveda darbdavys, startinis mokestis, išskaičiuojamas nuo kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos, mokamos tiek darbdavio už darbuotoją (dalyvį), tiek paties dalyvio, nustatomas atskiru susitarimu tarp valdymo įmonės ir dalyvių darbdavio. Šis mokestis priklausys nuo kaupimo dalyvaujančių darbuotojų (dalyvių) skaičiaus ir kitų aplinkybių, tačiau bet kuriuo atveju neviršys fondo taisyklėse nustatytos maksimalios atskaitymo iš kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos ribos.

**** Atskaitymas už dalies funde 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 funde, 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 (vienkartinė Pensijų išmoka), reguliariai dalimis – periodinė 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.