

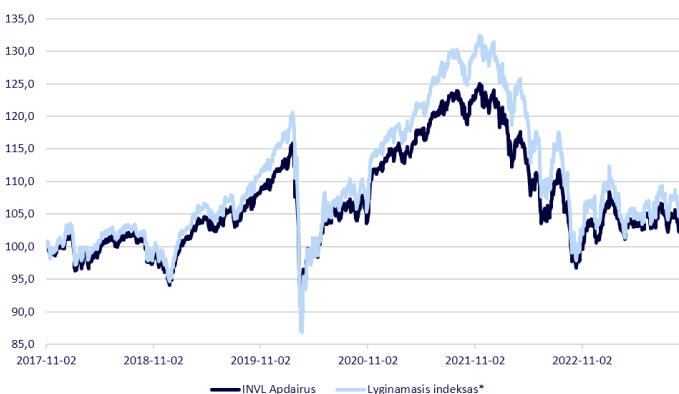
## FONDO STRATEGIJA

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

Po pozityvaus pirmojo metų pusmečio, III-ąjį šių metų ketvirtį akcijų rinkos užbaigė nedideliu nuosmukiui. 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 ilgus finansinės trukmės) pajamingumai pašoko į nuo 2007 m. nematytus lygius. 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



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-apdairius>

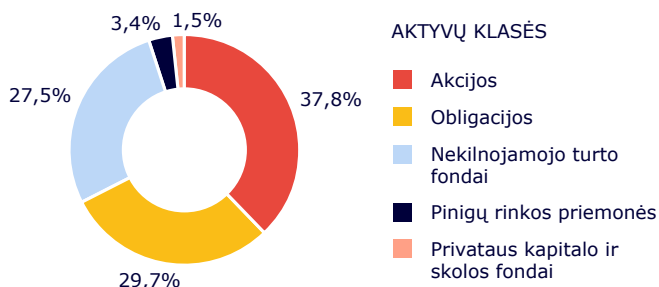
## FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2023 m. III ketvirtis	-0,82 %	0,72 %
Nuo metų pradžios	1,88 %	2,12 %
Nuo 2017 Lapkričio 2	-2,36 %	-1,63 %
3 metai	2,89 %	5,69 %
Nuo įkūrimo	21,69 %	63,03 %

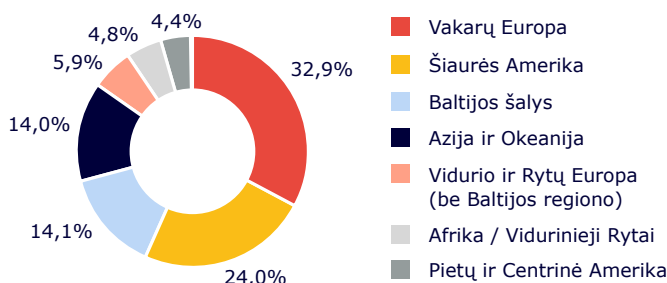
Atkreipiame dėmesį, kad fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

<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	3 688 753 EUR
Fondo vieneto vertė	0,352 EUR
Dalyvių skaičius	1 530
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 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.

\*\*\* Atskaitymas už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą (nuo atsiimamos lėšų sumos) taikomas, kai lėšos atsiimamos 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.