

FONDO STRATEGIJA

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas – prisiimant vidutinę riziką, siekti didesnės nei vidutinė grąža. Iki 50 proc. fondo lėšų investuojama į įmonių akcijas ir su jomis susijusias investicijas ir ne mažiau kaip pusė turto investuojama į vyriausybės ir centrinių bankų išleistas ar jų garantuotas obligacijas, bankų indėlius bei įmonių obligacijas. Šį fondą patariama rinktis vidutinio amžiaus (47–58 m.) žmonėms. Sudėtis: iki 50 proc. akcijų, 50 proc. obligacijų.

KOMENTARAS

Šių metų pirmasis pusmetis buvo gana permainingas ir, nors laikotarpis baigėsi Didžiosios Britanijos referendumo „Brexit“ sprendimo drama, visgi galiausiai ši neturėjo tokios įtakos pensijų fondų rezultatams kaip metų pradžios rinkų pokyčiai: jei pirmąjį ketvirtį investuotojus stebino seniai matyti finansų rinkų svyravimai, tai antrasis priminė lengvą pasivaikščiojimą. Pastaruoju laikotarpiu pagrindiniai akcijų indeksai svyravo itin siaurame kainų rėžyje, o galiausiai fiksavo teigiamą trijų mėnesių vertės pokytį. „Brexit“ sprendimas įnešė emocijų, tačiau didelės įtakos rezultatams neturėjo.

Po metų pradžioje įvykusios finansų rinkų korekcijos, centriniai bankai namų darbus atliko puikiai – neapibrėžtumo situacijoje vienas po kito išreiškė paramą rinkoms. Europos ir Japonijos centriniai bankai papildė savo ekonomikos stimuliavimo programas, o JAV centrinis bankas nutarė atidėti bazinių palūkanų normų kėlimą, t. y. pinigų politikos griežtinimą. Pastangos atsipirko ir rinkose įsivyravo ramybė, kurią kiek sudrumstė tik netikėtas Didžiosios Britanijos referendumo sprendimas pasitraukti iš Europos Sąjungos. Politinė situacija lieka neaiški, bet investuotojai nusprendė, jog dviejų dienų akcijų išpardavimas trumpuoju laikotarpiu bus pakankama reakcija į naujienas.

Subalansuoti pensijų fondai visą ketvirtį gana užtikrintai žygiavo į priekį ir uždirbo 1,5-2 proc. grąžą. Prie augimo labiausiai prisidėjo sėkmingos investicijos į besivystančių rinkų obligacijas, kurios pakilo apie 4-5 proc., prisiimant nedidelę riziką. Ženklių kainų svyravimų padėjo išvengti maža investicijų dalis Vakarų Europoje, o pagrindinis regionas, Šiaurės Amerika, laikėsi itin solidžiai.

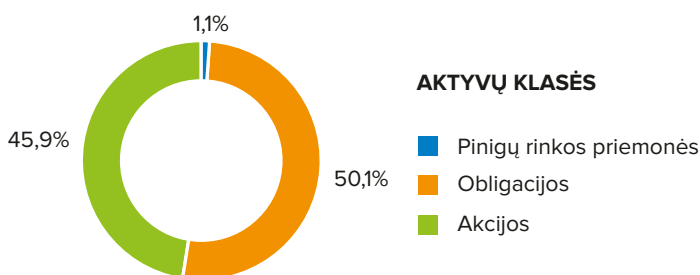
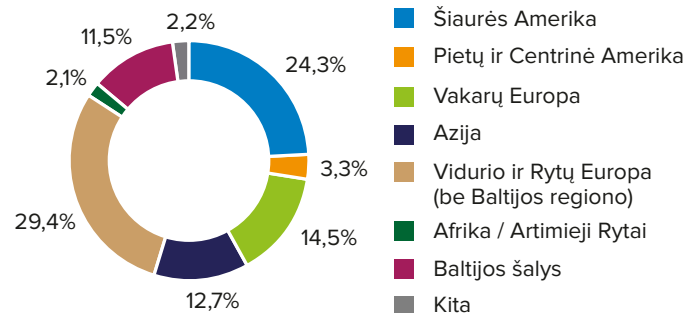
Artimiausiu metu pensijų fonduose planuojama padidinti nekilnojamo turto fondų dalį. Pastarieji suteikia galimybę tiek išskaidyti rizikas, tiek aukštą tikėtiną pelningumą žemų palūkanų aplinkoje.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
1 mėn.	0,5 %	1,2 %
Nuo metų pradžios	1,4 %	3,5 %
3 metai	23,0 %	
5 metai	29,3 %	
Nuo įkūrimo	54,8 %	

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

Grynujų aktyvų vertė	2,54 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,4482 EUR
Dalyvių skaičius	0,5 tūkst.
Valdymo mokestis	0,80 %
Startinis mokestis	30 %
Dalies išėmimo mokestis	10 %

KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“	Gynėjų g. 14, Vilnius;
+370 700 55959	Savanorių pr. 349, Kaunas (adresas korespondencijai);
pensijos@invl.com	
www.invl.com	Naujoji uosto g. 8-309, Klaipėda.

* **INVL Medio III 47+ pensijų fondo lyginamasis indeksas** (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2015 09 02): 10 proc. Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7–10 year TR + 10 proc. Ethical Euro Corporate Bond Index + 10 proc. JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 10 proc. JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10 proc. JP Morgan Emerging Markets Bond Plus EMBI+ Composite USD + 3 proc. Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 43 proc. MSCI AC World Index IMI USD Net + 4 proc. MSCI Emerging Markets Net Return USD Index.

** Geografinis pasiskirstymas išreiškiamas išanalizavus visų fondo investicijų sudedamąsias dalis, vadovaujantis „Bloomberg“ informacinio terminalo pateikiama informacija. Tai labiausiai taikytina investicijoms į fondus, kuriais prekiaujama biržoje (ETF). Tuo atveju, jei nurodytas informacijos šaltinis nepateikia fondo investicijų sudedamųjų dalių, skirstant investicijas į skirtingus regionus, vadovujamasi investicijos registracijos šalimi.

Prieš pasirinkdami UAB „INVL Asset Management“ III pakopos pensijų fondą, susipažinkite su pensijų fondo taisyklėmis, kurios yra neatsiejama papildomo savanoriško pensijų kaupimo sutarties dalis. Detalesnę informaciją 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 www.invl.com/lit/lt/pensijos/iii-pakopos-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).

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.