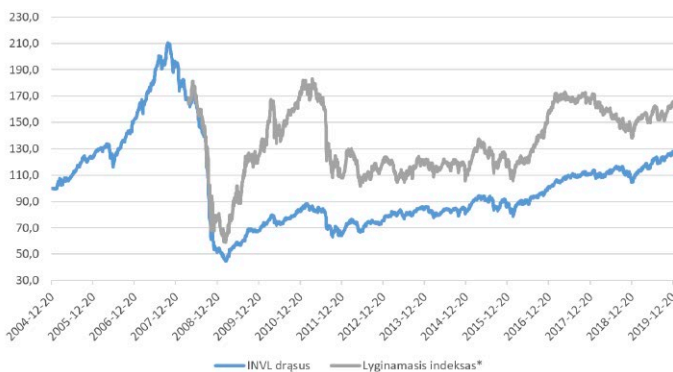


FONDO STRATEGIJA

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.

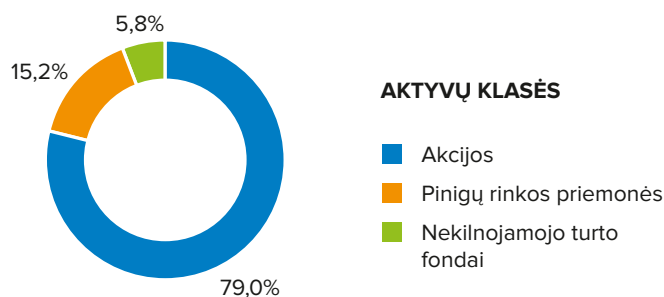
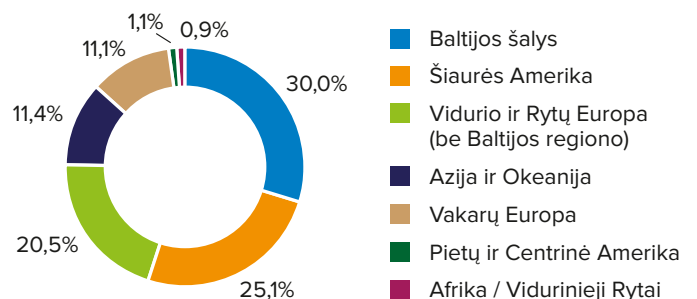
KOMENTARAS

Paskutinį ketvirtį JAV ir Kinijos prekybos karo tema, dominavusi finansų rinkose 2019 metais, galiausiai pradėjo blėsti. Valstybės pasiekė pirmą susitarimą muitams sumažinti. JAV centrinis bankas ketvirčio pradžioje jau trečią kartą per metus sumažino bazines palūkanų normas, prisidėdamas prie JAV akcijų rinkos augimo. Euro zonos akcijų kilimą lėmė ne tik susitarimas dėl prekybos, bet ir pagerėję Vokietijos ekonomikos duomenys. Lapkričio 1 d. Christine Lagarde tapo Europos centrinio banko prezidente ir pažadėjo atsižvelgti į daugiau nuomonių prižiūrint euro zonos pinigų politikos sistemą. Besivystančių rinkų akcijų grąža šį ketvirtį buvo didesnė už JAV ir euro zonos akcijų grąžas. Mažėjanti prekybos įtampa buvo naudinga Kinijai, Pietų Korėjai ir Taivanui, tuo tarpu naftos kainų kilimas buvo teigiamas Rusijos akcijų rinkai. Apibendrinant 2019 metus, JAV S&P500 akcijų rinka (įskaičiuojant dividendus) per 2019 m. kilo net 31,2 proc. Kita vertus, tai nėra neįprasta – per pastaruosius 92 metus šios rinkos metinė grąža 18 kartų buvo 30 proc. arba didesnė. Dar 15 kartų grąža siekė 20-30 proc. Grąžos atžvilgiu panašiausi į 2019 metus buvo 1950 m. (30,8 proc.), 1985 m. (31,2 proc.) ir 1989 m. (31,5 proc.) o po jų sekę metai du kartus buvo teigiami, kai uždarbis siekė 18,5 proc. (1986 m.) ir 23,7 proc. (1951 m.), o 1990 m. – lengvai neigiami, kai uždarbis buvo -3,1 proc. Viena vertus, tokie istoriniai duomenys rodo, kad trumpuoju laikotarpiu nuspėti rinkų krypties neįmanoma, kita vertus, iliustruoja, kaip investuojant ilguoju laikotarpiu svyruoja rinkos. Tuo tarpu vidutinė metinė pastarųjų 30 metų JAV S&P500 akcijų rinkos grąža siekė 11,3 proc., – tai rodo, kad ilgalaikės periodinės investicijos gali teikti reikšmingą grąžą. Akcijų rinkoms kylant į naujas aukštumas bei sumažėjus rizikai, kad užsitęs JAV ir Kinijos prekybos karas, ilgalaikėje fondo strategijoje ir toliau laikomės nustatytos rizikingų turto klasių dalies. 2019 m. paskutinį ketvirtį fondas padidino investicijas į „Novaturo“ akcijas bei didžiausią Lenkijos banką „Bank Pekao“.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
IV ketvirtis	2,99 %	6,49 %
Nuo metų pradžios	20,52 %	18,96 %
3 metai	26,74 %	5,58 %
5 metai	52,92 %	49,21 %
Nuo įkūrimo	27,34 %	

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	3 557 475 EUR
Fondo vieneto vertė	0,369 EUR
Dalyvių skaičius	2 214
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 2018-07-31 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 50 % MSCI EM Eastern Europe Small Cap Index + 45 % MSCI World EUR Index + 5 % EONIA Total Return 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 atsiėmamos 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.

Prieš pasirinkdami UAB „INVL Asset Management“ III pakopos pensijų fondą, susipažinkite su pensijų fondo taisyklėmis, kurios yra neatsiejama papildomo savanoriško pensijų kaupimo sutarties dalis. Detalesnė informacija 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 <https://www.invl.com/naudinga/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.