INVL PENSIJŲ TURTO IŠSAUGOJIMO FONDAS

2020 M. I KETVIRČIO

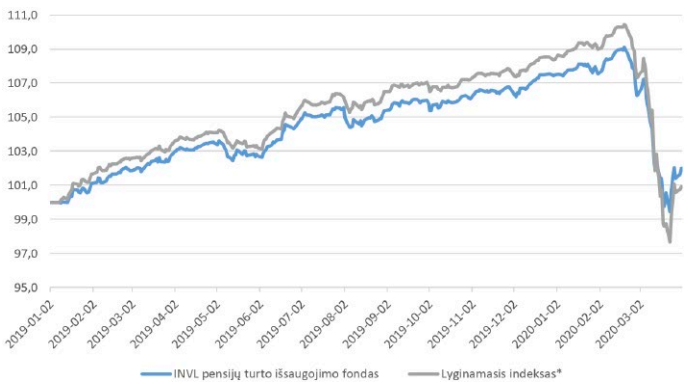
FONDO STRATEGIJA

Fondo „INVL pensijų turto išsaugojimo fondas“ investavimo tikslas yra užtikrinti subalansuotą ilgalaikį fondo augimą, taip išsaugant dalyvių pensijų sąskaitose sukaupto turto perkamąją galią ilguoju laikotarpiu. Fondo investicijų portfelis formuojamas taip, kad atitiktų santykinai nedidelių svyravimų ir likvidumo kriterijus. Fondo strategija nepriklauso nuo dalyvių amžiaus.

KOMENTARAS

2020-ųjų pirmasis ketvirtis tapo išskirtiniu dėl koronaviruso pandemijos ir jos sukeltų pokyčių. Kaip niekada vieningai valstybės uždarė sienas, įvedė karantiną, staigiomis prevencinėmis priemonėmis stabdė ar lėtino ūkinę veiklą. Nerimas netruko persimesti į pasaulio akcijų ir obligacijų rinkas. Pirmąjį ketvirtį krito ir investicinio reitingo, ir rizikingų emitentų, ir valstybių, ir kompanijų obligacijų kainos, augo jų pajamingumai. 2020 m. kovą atsiimtos rekordinės lėšos iš obligacijų fondų lėmė kai kurių obligacijų pardavimą su reikšmingomis nuolaidos vien dėl grynųjų pinigų poreikio. Padėtį suskubo stabilizuoti pagrindinių pasaulio valstybių lyderiai ir centriniai bankai. Tarp jų išsiskiria JAV Federalinis rezervų bankas, beveik iki 0 proc. sumažinęs bazinę palūkanų normą ir paskelbęs šimtų milijardų vertės JAV dolerių obligacijų supirkimo programas. O JAV įstatymų leidėjai patvirtino prezidento inicijuotą 2 trilijonų JAV dolerių vertės paramos verslui programą. Įvairios Europos valstybės, tarp jų ir Lietuva, taip pat paskelbė milijardines verslo paramos programas, kurių pagrindinis tikslas yra išsaugoti darbo vietas. Valdydami INVL pensijų fondų riziką, veikiame pagal įvairiems scenarijams paruoštą planą ir strategiją. Investavimo plane yra numatyti veiksniai, kuriems įvykus saikingai mažinama rizikingų investicijų dalis. Vėliau, rinkai kirtus užbrėžtus lygius, akcijos atperkamos. Mūsų tikslas – sutaupyti, kai akcijos krenta, tam, kad, rinkoms nurimus, būtų galima lengviau ir greičiau grąžinti buvusią vertę. Pagal fondo strategiją rizikingų aktyvų (akcijų ir alternatyvių investicijų) ketvirčio gale sudarė iki 17 proc. investicijų. Tai lėmė, kad fondo vertės pokytis dėl akcijų rinkų kritimo buvo vienaženklis. Nors rinkų kritimas šiuo laikotarpiu lėmė pensijų fondų investicijų vertės sumažėjimą, svarbu prisiminti, kad svyravimai ir rinkos yra neatsiejami, o, kaip rodo istorija, po kritimo akcijų vertė įprastai grįžta į ankstesnį ar dar aukštesnį lygį. Šio fondo tikslas – išsaugoti turto vertę per 20 metų, kuriuos šiame fonde gali laikyti lėšas išėjusieji į pensiją ir pasirinkę atidėtąjį anuitetą, atsižvelgiant į galimą infliacijos įtaką, dėl to jame yra numatyta tam tikra akcijų dalis.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

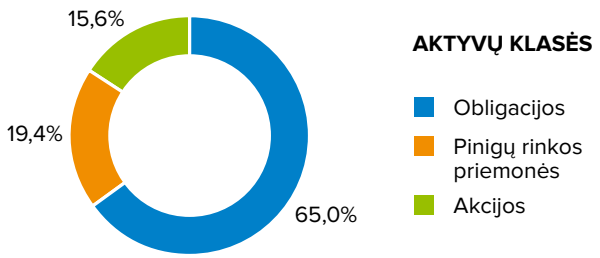


FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

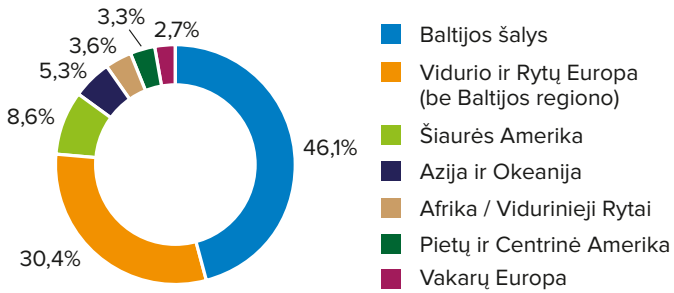
	Fondas	Lyginamasis indeksas
1 mėnuo	-4,02 %	-5,96 %
3 mėnesiai	-5,09 %	-6,89 %
6 mėnesiai	-3,77 %	-5,72 %
Nuo metų pradžios	-5,09 %	-6,89 %
Nuo įkūrimo	1,99 %	0,92 %

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	3 323 839 EUR
Fondo vieneto vertė	1,0199 EUR
Dalyvių skaičius	847
Valdymo mokestis	0,20 %

KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“
+370 700 55959
pensijos@invl.com
www.invl.com

Gynėjų g. 14, Vilnius;
Jonavos g. 7, Kaunas;
Minijos g. 19, Klaipėda.

*„INVL pensijų turto išsaugojimo fondas“ fondo lyginamasis indeksas (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2019 01 02): 15,60% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 1,40% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 20,00% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 20,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Year TR Index Value (LEC-1TREU Index) + 20,00% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 10,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU 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, vadovaujamasi KIS arba ETF registracijos šalimi.

Dalyvaujantiems II pakopos pensijų kaupime valstybinio socialinio draudimo senatvės pensija už laikotarpį iki 2018 m. gruodžio 31 d. yra proporcingai mažinama įstatymų numatyta tvarka. Dėl papildomos valstybės įmokos senatvės pensijos dydis nėra mažinamas. Sudaryta II pakopos pensijų kaupimo sutartis negalės būti nutraukta, išskyrus pirmą kartą sudarytą II pakopos pensijų kaupimo sutartį, kurią dalyvis turi teisę vienašališkai nutraukti per 30 kalendorinių dienų nuo sutarties sudarymo, apie tai raštu pranešęs pensijų kaupimo bendrovei.

Kaupiant pensijų fonduose yra prisiimama investavimo rizika. Pensijų kaupimo bendrovė negarantuoja pensijų fondų pelningumo. Pensijų fondo vieneto vertė gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau nei investavote. Pensijų fondo praeities investicijų valdymo rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

Rekomenduojame atsakingai ir kruopščiai pasirinkti pensijų fondą, atkreipti dėmesį į su investicijomis susijusias patiriamas rizikas, taikomus atskaitymus bei atidžiai perskaityti pensijų fondo taisykles, kurios yra neatsiejama pensijų kaupimo sutarties dalis. Daugiau informacijos apie UAB „INVL Asset Management“ valdomus pensijų fondus, jų investavimo strategijas ir lyginamuosius indeksus, pensijų fondų taisykles, fondų metines ataskaitas, su investavimu į fondus susijusias rizikas ir taikomus mokesčius galite rasti mūsų interneto svetainėje adresu *https://www.invl.com/naudinga/pensiju-fondai*.

Pagal 2020 m. galiojančią tvarką už pensijų fonde sukauptas lėšas, sukaupus tam tikrą sumą, bus privaloma įsigyti periodinę pensijų išmoką, mokamą iki gyvos galvos – pensijų anuitetą. Pensijų anuitetas yra privalomas, kai pensijų fondo dalyviui apskaičiuoto bazinio pensijų anuiteto dydis yra ne mažesnis kaip pusė valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydžio (šiuo metu bazinė pensija siekia 180,95 eurų, pusė – 90,475 eurų). Pensijų anuiteto išmokas mokės gyvybės draudimo įmonė, su kuria sudarysite anuiteto mokėjimo sutartį. Sukaupta suma bus pervesta į šios įmonės sąskaitą, o ši įsipareigos Jums mokėti sutarto dydžio anuitetą iki gyvos galvos. Ar po mirties dar neišmokėta suma gali būti paveldėta, priklausys nuo to, kokį anuitetą pasirinksite – su paveldėjimu ar be jo.

Nuo 2020 m. liepos 1 d. įsigalios nauja pensijų išmokų tvarka ir, priklausomai nuo sukauptos sumos II pakopos pensijų fonde, ją bus galima atsiimti vienkartine išmoka, periodinėmis išmokomis arba įsigyti pensijų anuitetą, kuris galės būti dviejų rūšių – standartinis arba atidėtasis. Standartinio anuiteto atveju pensijų išmokos pradedamos mokėti iškart įsigijus anuitetą ir mokamos iki gyvenimo pabaigos. Išmokas mokės „Sodra“ papildomai prie valstybės mokamos senatvės pensijos. Atidėtojo anuiteto atveju nuo pensinio amžiaus pradžios iki 85 metų išmokos mokamos iš privataus pensijų fondo, ir šios lėšos bus paveldimos, tam būtų skiriama 85-90 proc. nuo fonde sukauptų lėšų. Nuo 85 metų išmokas mokės „Sodra“, o šiam tikslui bus skiriama apie 10–15 proc. nuo visos II pakopos fonde sukauptos sumos, tačiau šios išmokos nepaveldimos. Jeigu sukaupta daugiau kaip 60 tūkst. eurų, turto dalis, viršijanti šią sumą, gali būti išmokama vienkartine pensijų išmoka, o likusi dalis mokama iki mirties pagal įsigytą anuitetą. Daugiau apie pensijų anuitetą galite sužinoti mūsų interneto svetainėje adresu *www.invl.com/lit/lt/pensijos* arba *www.lb.lt/pensiju_anuitetas*.

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.