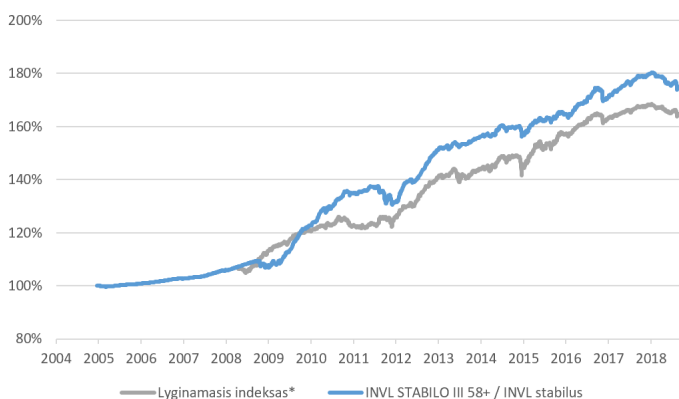


FONDO STRATEGIJA

Fondas investuoja į skolos vertybinius popierius (obligacijas) ir investicinius fondus, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra obligacijos. Fondas rekomenduojamas mažą investicinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: 100 proc. obligacijų.

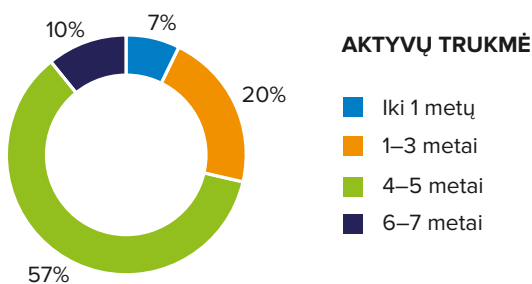
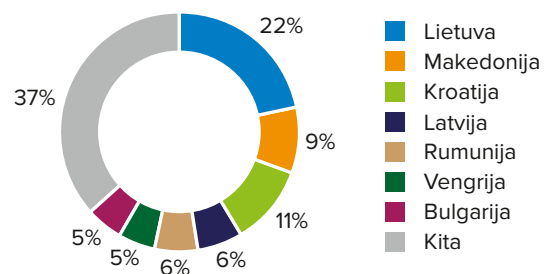
KOMENTARAS

2018 metų trečiąjį ketvirtį obligacijų prekyba pasižymėjo nemažais svyravimais. Pirmiausia, išsipardavimas besivystančių šalių obligacijų rinkose atsiliepė ir fondo rezultatams. Rugsėjūtį investuotojai stipriai suabejojo Argentinos ar Turkijos mokumu. Jei Argentinos sunki ekonominė situacija buvo žinoma, tai Turkijos padėtį smarkiai pablogino netikėti šios šalies prezidento pasisakymai, kurie išgąsdino investuotojus. Antra, JAV centrinis bankas rugsėjį dar kartą pakėlė palūkanų normą ir, tikėtina, taip pat pasielgs ir gruodį. Nors kitų centrinių bankų politika skiriasi, pavyzdžiui, nei Europos, nei Japonijos centriniai bankai nepasisako už palūkanų kėlimą artimiausiais mėnesiais, tačiau JAV centrinio banko sprendimai veikia ir kitų kontinentų obligacijų rinkas. Trečia, vis daugiau nerimo kelia populistinė valdžia Italijoje, kuri rugsėjo pabaigoje patvirtino biudžetą, kurio tikėtinas deficitas bus triskart didesnis nei pirminėje svarstymo stadijoje. Nors jis nesiekia 3 proc. ribos, kuri investuotojų yra vertinama labai kritiškai, tačiau tikėtinas 2,4 proc. kitų metų biudžeto deficitas įnešė nemažai nervingumo tarp rinkos dalyvių. Visos šios neigiamos naujienos atsiliepė ir fondo rezultatui. Obligacijų rinkose galimi trumpalaikiai neigiami pokyčiai, tačiau ilgesnėje perspektyvoje grąža turėtų būti nors ir nedidelė, bet teigiama bei stabili žemų palūkanų aplinkoje.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
3 ketv.	-0,6 %	0,1 %
Nuo metų pradžios	-2,8 %	-1,5 %
3 metai	7,4 %	7,7 %
5 metai	13,3 %	16,5 %
Nuo įkūrimo	74,8 %	

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

PASISKIRSTYMAS PAGAL TRUKMĘ

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	9,7 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,5064 EUR
Dalyvių skaičius	2,6 tūkst.
Valdymo mokestis	1,00 %
Dalies išėmimo mokestis***	10 %

KONTAKTAI

UAB „INVL Asset Management“	Gynėjų g. 14, Vilnius;
+370 700 55959	Savanorių pr. 349, Kaunas
pensijos@invl.com	(adresas korespondencijai);
www.invl.com	Minijos g. 19, Klaipėda.

* „INVL Stabilo III 58+“ / „INVL stabilus“ pensijų fondo lyginamasis indeksas (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2018 07 31): 40 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index + 35 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 10 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe) + 10 % JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 5 % EONIA Total Return Index (DBDCONIA 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, vadovaujasi investicijos registracijos šalimi.

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