

**FONDO STRATEGIJA**

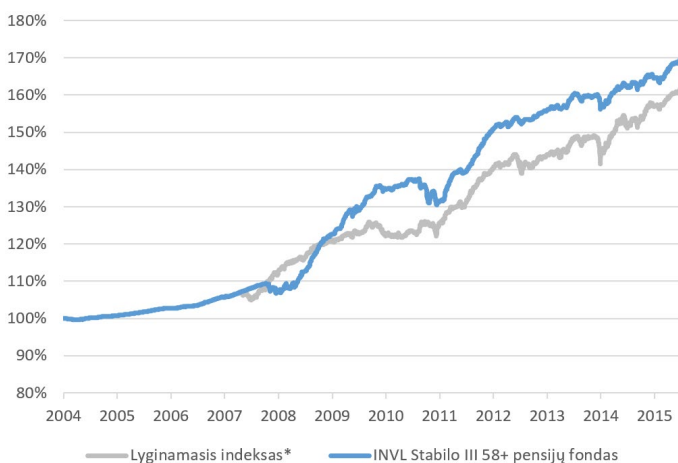
Fondas investuoja į skolos vertybinius popierius (obligacijas) ir investicinius fondus, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra obligacijos. Fondas rekomenduojamas mažą investicinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir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

**KOMENTARAS**

Vasario mėnesį obligacijų rinkoje prasidėjusios optimistinės nuotaikos tęsiasi ir antrąjį šių metų ketvirtį. Pagrindinės priežastys – stiprus naftos kainos atšokimas bei pratęsta skatinamoji monetarinė politika tiek JAV, tiek Europos Sąjungoje. JAV centrinis bankas, metų pradžioje prognozavęs net keturis palūkanų normų pakėlimus, 2016 m., tikėtina, apsisistos ties vienu, o Europos centrinis bankas rinkoms pristatė precedento neturinčią ekonomikos skatinimo priemonę – įmonių obligacijų supirkimą. Abu šie centrinių bankų veiksmai yra itin palankūs įsigijusiems obligacijų, todėl 2016 m. antrąjį ketvirtį „INVL Asset Management“ trečios pakopos konservatyvaus investavimo pensijų fondas, nepaisant itin žemų palūkanų aplinkos, uždirbo solidžią 1,48 proc. grąžą.

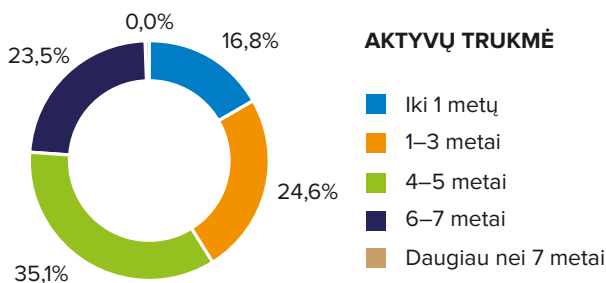
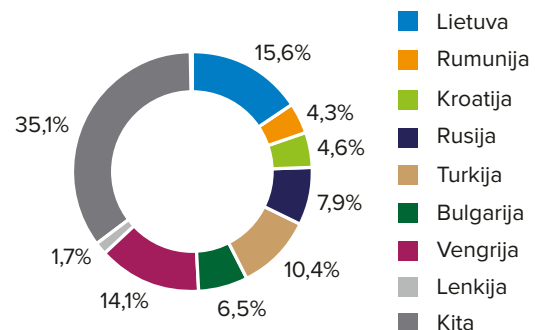
Formuodami šio fondo sudėtį laikomės tos pačios strategijos, kaip ir metų pradžioje: 2016 m. turėtų tapti dar vieneriais solidžiais metais obligacijų investuotojams, ypač investuojantiems į geros kokybės, aukšto kredito reitingo vyriausybės ir įmonių vertybinius popierius, o itin žema infliacija turėtų lemti tai, kad investuotojų grąžos nepaveiks pinigų nuvertėjimas.

Pažymėtina, kad „INVL Asset Management“ valdomų pensijų fondų obligacijų investicijos yra sukonzentruotos į stabilaus ekonominio augimo ir finansinės situacijos Centrinės ir Rytų Europos valstybes, kurių skolos lygis yra žemesnis nei ES vidurkis.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
1 mėn.	0,8 %	0,9 %
Nuo metų pradžios	3,2 %	3,2 %
3 metai	11,5 %	16,8 %
5 metai	24,1 %	31,8 %
Nuo įkūrimo	69,9 %	

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	6,03 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,4922 EUR
Dalyvių skaičius	2,2 tūkst.
Valdymo mokestis	1,00 %
Įmokos mokestis	1,00 %

**KONTAKTAI**

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

\* **INVL STABILO III 58+ pensijų fondo lyginamasis indeksas** (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2015 12 07): 40 % Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr TR + 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 EMBI Global Core Index Hedged in EUR + 5 % Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index (ECC0TR01 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.

---

Prieš pasirinkdami UAB „INVL Asset Management“ III pakopos pensijų fondą, susipažinkite su pensijų fondo taisyklėmis, kurios yra neatšiejama 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](http://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](http://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.