

**FONDO STRATEGIJA**

Fondas investuoja į akcijas, obligacijas ir investicinius fondus, kurių investavimo kryptis – akcijos, obligacijos bei nekilnojamas turtas. Fondas rekomenduojamas vidutinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 70 proc. akcijos

**KOMENTARAS**

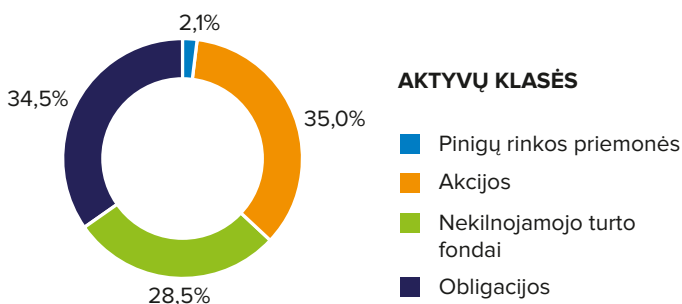
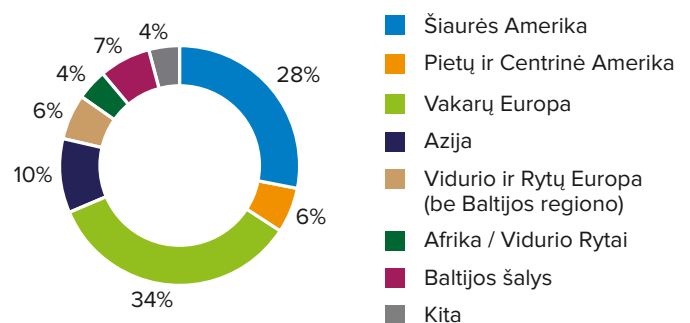
Trečiasis šių metų ketvirtis pasaulio akcijų rinkoms buvo itin skirtingas. Ryškia lyderystę ir toliau išlaikė JAV akcijos – šiuo laikotarpiu jos ir toliau kilo, o grąžą, skaičiuojant eurais, padidino ir pabrangęs doleris. JAV valiutos brangimas neigiamai veikė besivystančių šalių akcijas bei obligacijas. Silpnumu išsiskyrė Argentinos ir Turkijos valiutos bei jų vertybinių popierių rinkos. Tuo tarpu Europos akcijos per trečiąjį ketvirtį uždirbo nedidelį pelną. Iki vasaros vidurio gana gerai besilaikiusioms obligacijų rinkoms įtakos turėjo antroje trečiojo ketvirčio pusėje rinkose pasirodę neigiami aspektai. Nors Europos centrinis bankas dar kurį laiką nežada kelti palūkanų normos, tačiau JAV centrinio banko restrikcinės politikos sprendimai atsiliepė kitų šalių obligacijoms, neigiamai paveikdami besivystančių rinkų ir kai kurių Europos valstybių obligacijų kainas. Tęsdami tiesiogines investicijas, INVL pensijų fondai praeitą ketvirtį padidino investicijas į vieną iš nekilnojamojo turto fondų. „INVL apdairus“ pensijų fondo vieneto vertė per trečiąjį ketvirtį padidėjo 0,9 proc.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
3 ketv.	0,9 %	1,0 %
Nuo metų pradžios	1,6 %	2,2 %
3 metai	14,1 %	29,9 %
5 metai	20,6 %	60,2 %
Nuo įkūrimo	19,8 %	57,8 %

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**

Grynųjų aktyvų vertė	1,8 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,3470 EUR
Dalyvių skaičius	1,0 tūkst.
Valdymo mokestis	1,50 %
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 apdairaus“ pensijų fondo lyginamasis indeksas (sudėtinis lyginamasis indeksas taikomas nuo 2018 m. vasario 1 d.): 20 proc. MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus)+ 30 proc. FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Total Return Index + 15 proc. Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 15 proc. J.P. Morgan EMBI Global Core Hedged EUR + 7 proc. MSCI Emerging Markets Net Total Return USD + 5 proc. EMMI EURO Over Night Index Average.

\*\* 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.

\*\*\* Atskaitymas už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą (nuo atsiimamos 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 [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.