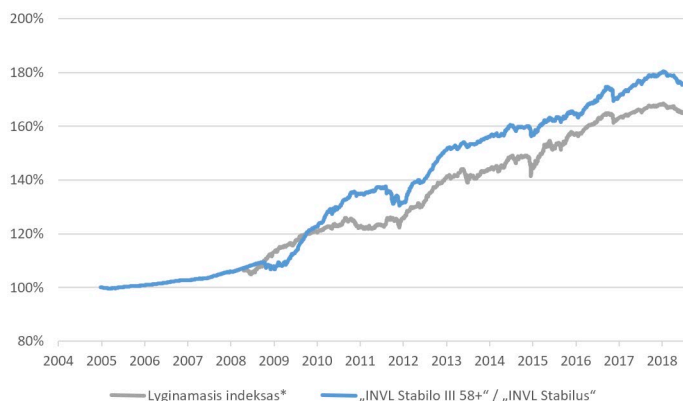


**FONDO STRATEGIJA**

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.

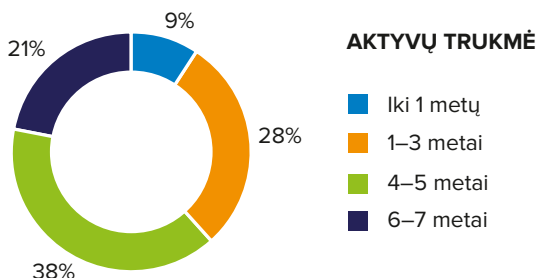
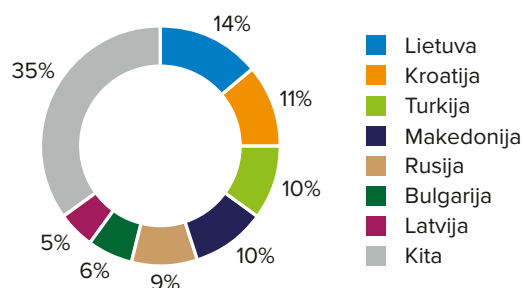
**KOMENTARAS**

Šių metų antrąjį ketvirtį obligacijų prekyba pasižymėjo nemažais svyravimais. Pirmiausia, išsiskyrė didžiųjų centrinių bankų sprendimai: JAV federalinė rezervų sistema pakėlė palūkanų normas ir užsiminė, kad ekonominiai rodikliai leidžia ir toliau kelti bazines palūkanas, o iš kitos pusės Europos centrinis bankas paskelbė, kad kiekybinio skatinimo programa bus nutraukta metų pabaigoje, kai to tikėtasi rugsėjo mėnesį. Tai lėmė trumpalaikį euro silpnėjimą dolerio atžvilgiu, eurai denominuotų obligacijų brangimą, o spaudimas JAV denominuotoms obligacijoms išliko. Antra, augančios JAV palūkanos neigiamai veikia besivystančias šalis, kurių pagrindinė užsienio skolinimosi valiuta taip pat yra doleris. Trečia, valdančiųjų pasikeitimas Italijoje ir Ispanijoje įnešė nepastovumo šių valstybių obligacijų kainose, o ypač dideliais svyravimais pasižymėjo Italijos obligacijos. Galiausiai, JAV vykdoma užsienio muitų politika įnešė nervingumo ir į akcijų, ir į obligacijų rinkas. Nors fondas stengiasi investuoti į mažiau svyruojančias santykinai trumpos trukmės obligacijas, tačiau tai neišvengiamai neigiamai paveikė fondo rezultatus. Obligacijų rinkose galimi trumpalaikiai neigiami pokyčiai, tačiau ilgesnėje perspektyvoje žemų palūkanų aplinkoje tikimasi nors ir nedidelės, bet teigiamos bei stabilios grąžos.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2 ketv.	-1,7 %	-1,1 %
Nuo metų pradžios	-2,3 %	-1,6 %
3 metai	8,6 %	9,0 %
5 metai	15,4 %	19,1 %
Nuo įkūrimo	75,9 %	

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	9,6 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,5094 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 Stabilaus“ pensijų fondo lyginamasis indeksas (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2017 06 01): 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 % Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index (ECCOTR01 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 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.