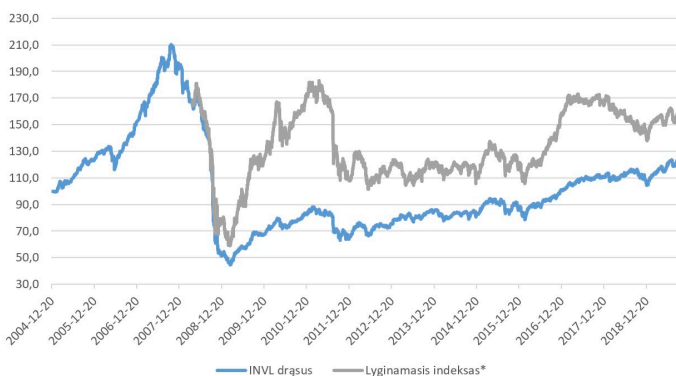


**FONDO STRATEGIJA**

Fondo lėšos investuojamos į akcijas ir investicinių fondų, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra akcijos, vienetus. Fondas rekomenduojamas aukštesnę nei vidutinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

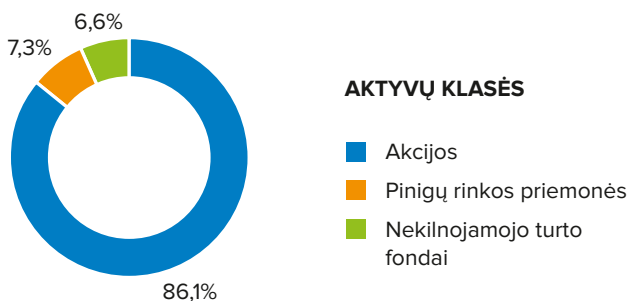
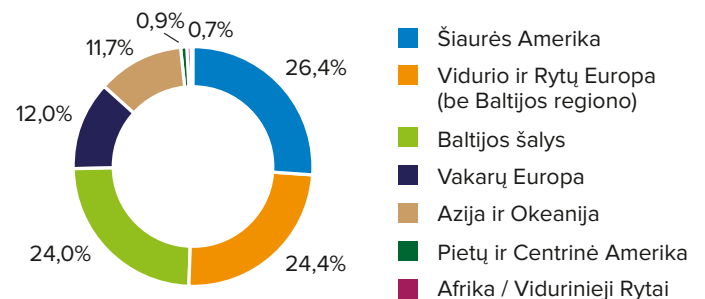
**KOMENTARAS**

Trečiasis ketvirtis buvo teigiamas pasaulio akcijoms. Nors JAV-Kinijos prekybos karas išliko pagrindine periodo tema, investuotojus nuramino JAV centrinis bankas, sumažinęs bazines palūkanų normas ir taip įkvėpęs naujos gyvybės rinkoms. Rugsėjį teigiamas nuotaikas sustiprino ir žinios, kad JAV bei Kinijos pareigūnai ruošiasi atnaujinti derybas dėl prekybos sutarties. Išsivysčiusių pasaulio šalių akcijų indeksas „MSCI World“, ženkliai kritęs rugpjūčio pradžioje, pilnai grįžo į buvusį lygį iki rugsėjo pabaigos ir bendrai per trečiąjį ketvirtį pasiekė 0,1 proc. grąžą JAV doleriais ir 4,3 proc. grąžą eurai. „INVL dražus“ ir toliau nuosekliai laikosi savo strategijos ženkliai aktyvų dalį investuoti Vidurio bei Rytų Europos regione. Paskutinė fondo investicija taip pat buvo Baltijos šalyse – investuota į „Lords LB Asset Management“ valdomą uždaro tipo fondą „Energy and Infrastructure SME Fund“, kuris investuoja į verslo ir socialinės infrastruktūros objektus Baltijos šalyse bei Lenkijoje. Taip pat buvo realizuota trumpalaikė investicija į Latvijos farmacijos bendrovę „Grindeks“ – buvo pasinaudota situacija, kada bendrovės akcijų kaina biržoje birželį buvo daugiau kaip 1 euru žemesnė nei kaina, kuria pagrindinis acnininkas supirko akcijas iš mažųjų investuotojų liepos mėnesį.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
III ketvirtis	2,37 %	-1,82 %
Nuo metų pradžios	17,03 %	11,71 %
3 metai	29,65 %	11,98 %
5 metai	47,41 %	29,23 %
Nuo įkūrimo	23,64 %	

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	3 129 881 EUR
Fondo vieneto vertė	0,358 EUR
Dalyvių skaičius	2 092
Valdymo mokestis	1,50 %
Dalies išėmimo mokestis***	10 %

**KONTAKTAI**

UAB „INVL Asset Management“	Gynėjų g. 14, Vilnius;
+370 700 55959	Jonavos g. 7, Kaunas;
pensijos@invl.com	Minijos g. 19, Klaipėda.
www.invl.com	

\* Pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2008-04-14. Nuo 2018-07-31 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 50 % MSCI EM Eastern Europe Small Cap Index + 45 % MSCI World EUR Index + 5 % EONIA Total Return 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, vadovaujamosi KIS arba ETF 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 <https://www.invl.com/naudinga/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.