

**FONDO STRATEGIJA**

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas – maksimali ilgo laikotarpio fondo investicijų grąža. Fondo lėšos investuojamos į įmonių akcijas bei su jomis susijusias investicijas. Rekomenduojamas jauniems (nuo 16 metų) arba siekiantiems kuo didesnio pelningumo, prisimantiems aukštą riziką, asmenims. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

**KOMENTARAS**

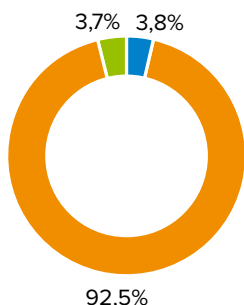
Neramiai prasidėję metai antroje pusėje įgavo teigiamą pagreitį – trečiasis ketvirtis nepasižymėjo dideliais kainų svyravimais, o finansinio turto kainos užtikrintai kilo aukštyn. Vasarą investuotojai gyveno atostogų režimu, o atėjus rudeniu ir suaktyvėjus prekybai, JAV centrinio banko sprendimas kol kas nekelti palūkanų suteikė papildomos ramybės. Dauguma pagrindinių turto klasių pasiekė teigiamą grąžą. Geriausiai sekėsi aukštesnės rizikos turtui – lyderio poziciją perėmė besivystančio pasaulio regionas. Nuo 2011 metų dominavo Vakarų akcijų bei obligacijų rinkos, o besivystančios rinkos retai patekdavo į investuotojų akiratį. Tačiau Vakaruose pasiekti solidūs kainų lygiai pastaruoju metu ėmė riboti pastarųjų rinkų potencialą, tad investuotojai pradėjo ieškoti alternatyvų. Besivystančios rinkos neatsitiktinai atkreipė investuotojų dėmesį – regionas eilę metų kentėjo dėl krentančių žaliavų kainų, lėtėjančio augimo ir mažėjančių įmonių pelnų, o akcijų kainos atsidūrė žemumose. Šiais metais pastebėta teigiamų tendencijų tiek politinėje arenoje, tiek ekonomikoje, tad regionas tapo įdomus dėl žemų kainų ir atitinkamai išaugusio potencialo. „INVL Asset Management“ „Extremo“ pensijų fondai per šių metų trečiąjį ketvirtį uždirbo apie 4,6 proc. grąžą, prie kurios labiausiai prisidėjo jau minėtų besivystančių rinkų akcijos. Fonduose buvo padidinta nekilnojamo turto fondų dalis bei papildytos atsigaunančių Lietuvos pieno perdirbimo bendrovių akcijų pozicijos.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

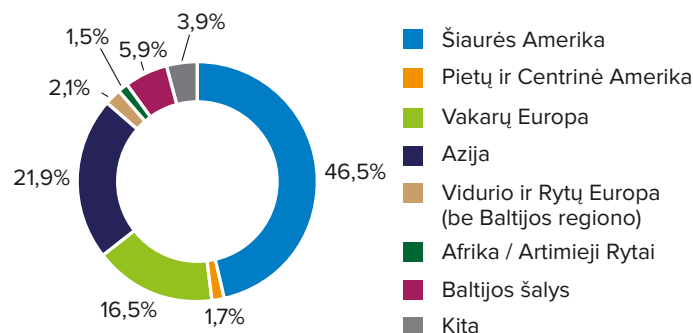
**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
1 mėn.	0,38 %	0,15 %
Nuo metų pradžios	3,35 %	4,17 %
3 metai	31,27 %	33,55 %
5 metai	43,82 %	55,12 %
Nuo įkūrimo	83,34 %	28,01 %

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**

**AKTYVŲ KLASĖS**

- Pinigų rinkos priemonės
- Akcijos
- Nekilnojamojo turto fondai

**GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*\***

**FONDO INFORMACIJA**

Grynujų aktyvų vertė	113,79 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,534 EUR
Dalyvių skaičius	65,3 tūkst.
Valdymo mokestis	0,99 %
Įmokos mokestis	0,50 %

**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 EXTREMO II 16+ pensijų fondo lyginamasis indeksas** (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2015 09 02): 89 proc. MSCI AC World Index IMI USD Net + 8 proc. MSCI Emerging Markets Net Return USD Index + 3 proc. Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month 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, vadovujamasi investicijos registracijos šalimi.

Dalyvaujantiems II pakopos pensijų kaupimo sistemoje valstybinio socialinio draudimo senatvės pensija yra proporcingai mažinama įstatymų nustatyta tvarka, bet dėl papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos senatvės pensijos dydis nėra mažinamas. Sudaryta II pakopos pensijų kaupimo sutartis negalės būti nutraukta, išskyrus pirmą kartą sudarytą II pakopos pensijų kaupimo sutartį, kurią dalyvis turi teisę vienašališkai nutraukti per 30 kalendorinių dienų nuo sutarties sudarymo, apie tai raštu pranešęs pensijų kaupimo bendrovei. Už pensijų kaupimą imami administravimo mokesčiai. Prieš pasirinkdami UAB „INVL Asset Management“ II pakopos pensijų fondą, susipažinkite su fondo taisyklėmis, kurios yra neatsiejama pensijų kaupimo sutarties dalis. Fondų taisykles, informaciją apie jų lyginamuosius indeksus, finansines ataskaitas, su pensijų fondais susijusias investavimo rizikas ir mokesčius, taikomus dalyvaujant pensijų fonduose, galite perskaityti [www.invl.lt/lit/lt/pensijos](http://www.invl.lt/lit/lt/pensijos).

Investicijos į II ir III pakopos pensijų fondus yra susijusios su investicine rizika. 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. Jūs esate atsakingi už savo investavimo sprendimus dėl pensijos kaupimo. Prieš priimdami sprendimą investuoti, turite patys ar padedami investicijų konsultantų įvertinti visas su investavimu susijusias rizikas. Likus septyneriems ir mažiau metų iki pensijos, rekomenduojama apsvarstyti investavimą į konservatyvaus investavimo pensijų fondą (INVL STABILO II 58+).

Dalyvis turi atkreipti dėmesį, kad išmoka (vienkartinę, periodinę ir anuiteto) iš II pakopos pensijų fondo bus galima gauti tik sulaukus senatvės pensijos amžiaus arba kai asmeniui bus paskirta išankstinė senatvės pensija pagal Lietuvos Respublikos valstybinių socialinio draudimo senatvės pensijų išankstinio mokėjimo įstatymą. Už pensijų fonde sukauptas lėšas, sukauptus tam tikrą sumą, bus privaloma įsigyti periodinę pensijų išmoka, mokamą iki gyvos galvos, – pensijų anuitetą. Daugiau informacijos apie pensijų anuitetą galite perskaityti [www.invl.lt/lit/lt/pensijos](http://www.invl.lt/lit/lt/pensijos) arba [www.lb.lt/pensiju\\_anuitetas](http://www.lb.lt/pensiju_anuitetas).

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.