

**FONDO STRATEGIJA**

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas – priiimant vidutinę riziką, siekti didesnės nei vidutinė gražos. Iki 50 proc. fondo lėšų investuojama į įmonių akcijas ir su jomis susijusias investicijas, ne mažiau kaip pusė turto investuojama į vyriausybės ir centrinių bankų išleistas ar jų garantuotas obligacijas, bankų indėlius ir įmonių obligacijas. Šį fondą patariama rinktis vidutinio amžiaus (47 – 53 m.) žmonėms. Sudėtis: iki 50 proc. akcijų, 50 proc. obligacijų.

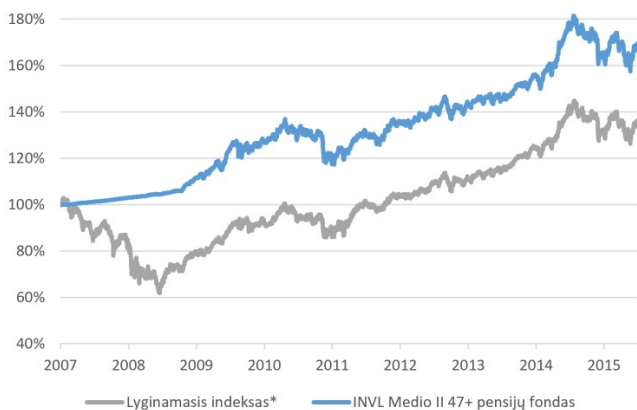
**KOMENTARAS**

Pirmasis šių metų ketvirtis buvo itin permainingas – pagrindiniai akcijų indeksai įpusėjus vasario mėnesiui patyrė 10-20 proc. nuostolių, tačiau per likusį laiką atkūrė didžiąją dalį buvusios vertės. Metų pradžioje užklupusios kainų korekcijos priežastimi galima įvardinti nesibaigiančius nuogąstavimus dėl pasaulio ekonomikos augimo perspektyvų, o konkrečiau – lėtėjančios Kinijos įtakos globaliai ekonomikai.

Nors problemos mastą suvokti sudėtinga, tačiau dalis investuotojų nutarė parduoti kelerius metus gana stabiliai brangusias akcijas. Vis dėlto, kaip ir buvo galima tikėtis, centriniai bankai suskubo raminti rinkos dalyvius – ir Japonijos, ir Europos centriniai bankai papildė ekonomikos skatinimo programas, o JAV centrinis bankas susilaikė nuo pinigų politikos griežtinimo. To pakako – stipriausi pasaulio akcijų indeksai net priartėjo prie visų laikų aukštumų.

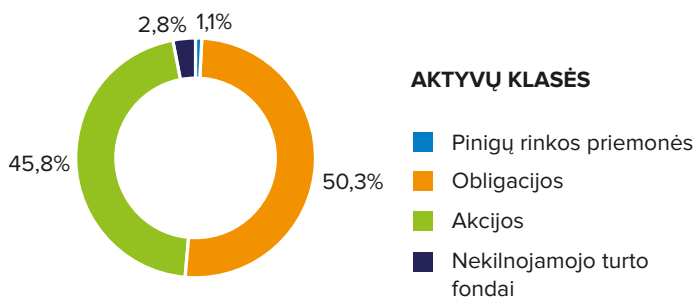
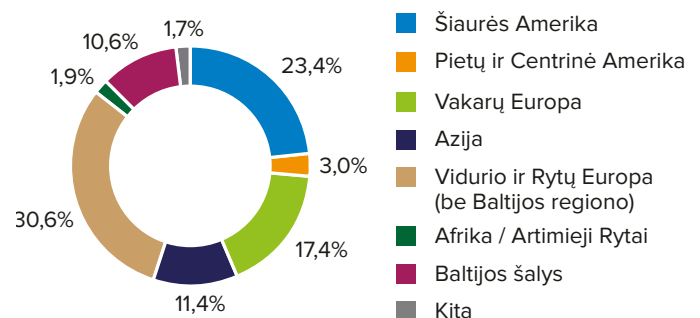
Subalansuotų pensijų fondų graža nepasižymėjo ženkliais svyravimais, kadangi obligacijų kainos per šį periodą išliko gana stabilios ir pozityvios. Centrinių bankų politika pastarąsias veikia tiesiogiai ir teigiamai, tad ir vyriausybės, ir įmonių obligacijos uždirbo apie 1-3 proc. gražą. Itin gerai sekėsi besivystančių rinkų obligacijoms, kurių uždarbis siekė 5 proc., bei investicijoms į nekilnojamo turto fondus, augusioms taip pat 5 proc.

Nors išlieka tikimybė, kad likusi metų dalis bus ne mažiau chaotiška, platus fondo investicijų paskirstymas ir kokybiški investiciniai produktai leidžia prisitaikyti prie įvairių rinkos sąlygų.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

**FONDO GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
1 mėn.	1,9 %	2,4 %
Nuo metų pradžios	-0,5 %	0,0 %
3 metai	19,2 %	23,6 %
5 metai	27,8 %	43,3 %
Nuo įkūrimo	69,1 %	36,0 %

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**

Grynujų aktyvų vertė	73,83 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,4896 EUR
Dalyvių skaičius	36,7 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 (adresas korespondencijai);
pensijos@invl.com	
www.invl.com	Naujoji uosto g. 8-309, Klaipėda.

\* **INVL MEDIO II 47+ pensijų fondo lyginamasis indeksas** (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2015 09 02): 10 proc. Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7–10 year TR + 10 proc. Ethical Euro Corporate Bond Index + 10 proc. JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 10 proc. JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10 proc. JP Morgan Emerging Markets Bond Plus EMBI + Composite USD + 3 proc. Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 43 proc. MSCI AC World Index IMI USD Net + 4 proc. MSCI Emerging Markets Net Return USD 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.

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 pasirenkant 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 paskaityti [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.