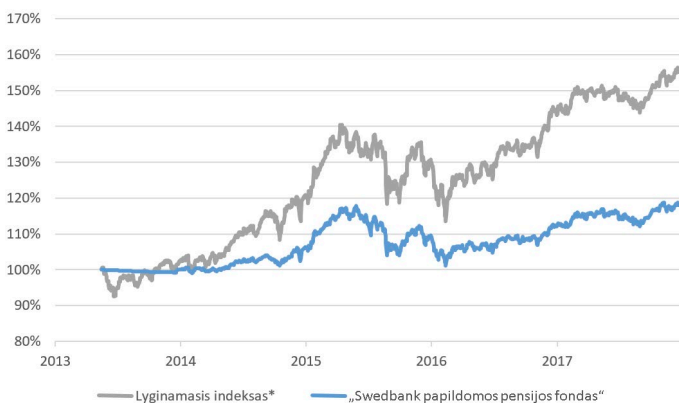


**FONDO STRATEGIJA**

Fondo investavimo strategija numato, kad siekiant užtikrinti fondo turto vertės augimą ilguoju laikotarpiu, visas jo turtas gali būti investuojamas į nuosavybės vertybinius popierius. Investavimo rizika yra didelė. Atsižvelgiant į rinkos sąlygas bei siekiant sumažinti investavimo riziką, dalis fondo turto gali būti laikoma piniginių lėšų forma ar investuota į skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos instrumentus ir kitas investicines priemones su fiksuota palūkanų norma. Taip pat gali būti investuojama į kolektyvinio investavimo subjektų akcijas arba investicinius vienetus. Sudėtis: iki 100 proc. akcijos.

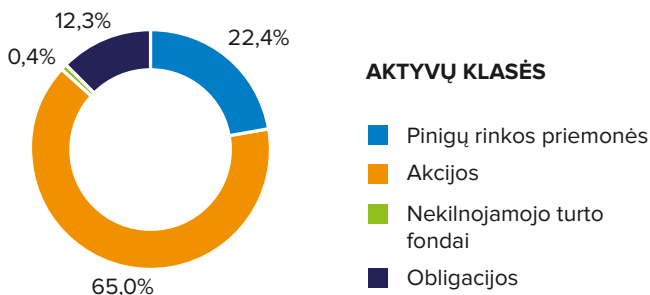
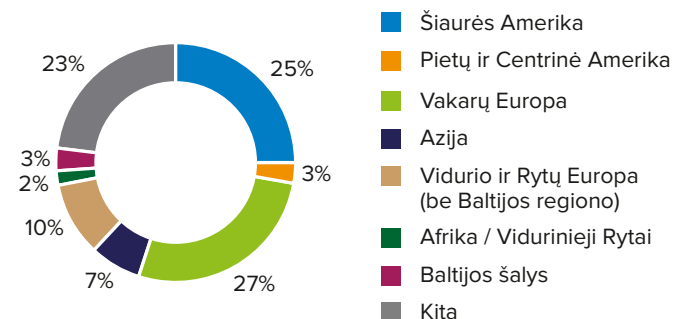
**KOMENTARAS**

Paskutinis 2017 metų ketvirtis akcijų rinkoje buvo gana ramus bei investuotojus apdovanojo dosnėmis grąžomis – per šį laikotarpį JAV akcijų indeksas „S&P 500“ pabrango daugiau kaip 8 proc., daugiausia tai lėmė įsibėgėjusios diskusijos dėl JAV mokesčių reformos. Nuo 2018 metų iki 21 proc. sumažintas pelno mokestis įmonių akcininkams leis pasidžiaugti dar didesniais pelnais. Nuo JAV neatsiliko ir besivystančios rinkos, kurioms daugiausiai įtakos, ypač gruodį, darė kylančios naftos kainos. Obligacijų rinkoje paskutinis šių metų ketvirtis buvo gana ramus. Pagrindiniai įvykiai, kaustę investuotojų dėmesį per šį laikotarpį, buvo Europos centrinio banko sprendimas nuo 2018 metų sumažinti obligacijų supirkimo programą nuo 60 iki 30 mlrd. eurų ir JAV centrinio banko sprendimas gruodį pakelti bazinę palūkanų normą. Tačiau didelių rinkos svyravimų nė vienas iš šių jau kurį laiką lauktų įvykių nesukėlė, o per tą laiką investuotojų lūkesčiai pilnai atsispindėjo obligacijų kainose. Nuo lapkričio 2 dienos „INVL Asset Management“ valdomas trečios pakopos akcijų pensijų fondas „Swedbank papildomos pensijos fondas“ per paskutinį 2017 metų ketvirtį pakilo 2,0 proc., o per visus 2017 metus uždirbo 5,2 proc.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
4 ketv.	2,0 %	3,4 %
Nuo metų pradžios	5,2 %	7,8 %
3 metai	11,2 %	28,4 %
Nuo įkūrimo	17,9 %	54,4 %

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	1,9 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,3414 EUR
Dalyvių skaičius	1,0 tūkst.
Valdymo mokestis***	1 %
Įmokos mokestis	0 %
Dalies išėmimo mokestis****	0 %

**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.

\* „Swedbank papildomos pensijų fondo“ lyginamasis indeksas (sudėtinis lyginamasis indeksas): 84 proc. MSCI World All Country Free Total Return Index (EUR) +16 proc. Merrill Lynch EMU Broad Market 1-3Y 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, vadovaujamosi investicijos registracijos šalimi.

\*\*\* Iš pensijų turto taip pat dengiamos faktinės išlaidos: depozitoriumo mokesčiai, audito išlaidos, vertybinių popierių sandorių mokesčiai, valiutos keitimo mokesčiai, kitos faktinės išlaidos. Šių išlaidų suma per metus negali viršyti 4 proc. pensijų fondo valdomo turto vertės.

\*\*\*\* Atsiimant dalį fonde sukauptų lėšų pensijų sąskaitoje turi likti ne mažiau kaip 1 (vienas) fondo vienetas.

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.