

**FONDO STRATEGIJA**

Fondas investuoja į akcijas, obligacijas ir investicinius fondus, kurių investavimo kryptis – akcijos, obligacijos bei nekilnojamas turtas. Fondas rekomenduojamas vidutinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 70 proc. akcijos

**KOMENTARAS**

Nepaisant pablogėjusių makroekonomikos rodiklių, trečiasis ketvirtis buvo teigiamas obligacijų ir akcijų rinkoms. JAV augo darbo vietų skaičius, tačiau reikšmingai mažėjo ekonomikos augimas ir naujų darbuotojų samdymo tempas. Europoje, gamybos sektoriuje, ir toliau jautėsi ekonomikos lėtėjimo perspektyvos. Be to, tolimesnė prekybos karo tarp JAV ir Kinijos derybų kryptis išliko neaiški. Investuotojus nuramino centrinių bankų sprendimai. JAV centrinis bankas liepos ir rugsėjo mėnesiais sumažino bazines palūkanų normas. Europos centrinis bankas bazinių palūkanų normą sumažino iki -0,5 proc. bei paskelbė nuo lapkričio atnaujinantis obligacijų supirkimą. Rugsėį teigiamas nuotaikas sustiprino ir žinios, kad JAV bei Kinijos pareigūnai ruošiasi atnaujinti derybas dėl prekybos sutarties. Pasaulio akcijų indeksas, ženkliai kritęs rugpjūčio pradžioje, pilnai grįžo į buvusį lygį iki rugsėjo pabaigos. Tuo tarpu rugpjūtį kritusi obligacijų rinka ketvirtį užbaigė teigiama grąža.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

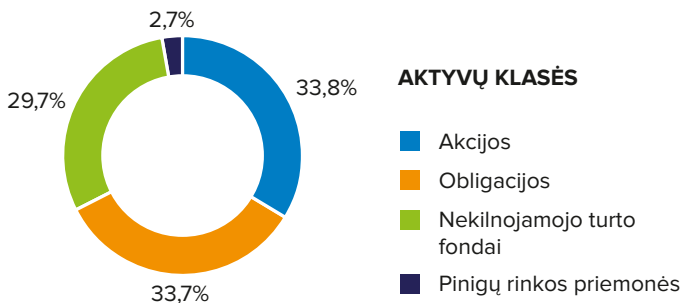
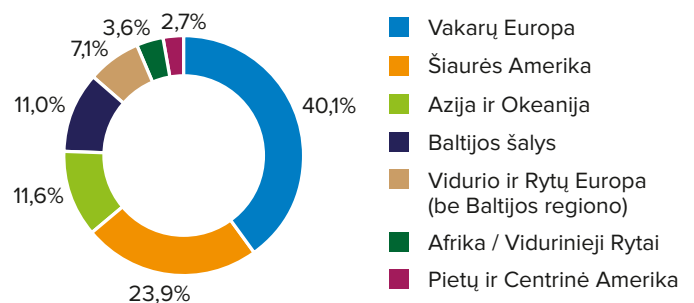

Fondas veikia nuo 2013 m. gegužės 13 dienos. Fondo grafikas pateikiamas nuo 2017 m. lapkričio 2 dienos, kai fondo valdymą perėmė „INVL Asset Management“. Pilną fondo istorijos grafiką galite rasti: <https://www.invl.com/lit/lt/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/invl-apdairus>.

**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
III ketvirtis	3,63 %	4,10 %
Nuo metų pradžios	13,23 %	14,90 %
Nuo 2017-11-02 <sup>1</sup>	7,47 %	9,73 %
5 metai	23,77 %	46,66 %
Nuo įkūrimo	27,11 %	69,26 %

Atkreipiame dėmesį, kad fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

<sup>1</sup> „INVL Asset Management“ valdo fondą nuo 2017 m. lapkričio 2 d.

**PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS**

**GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*\***

**FONDO INFORMACIJA**

Grynujų aktyvų vertė	2 092 879 EUR
Fondo vieneto vertė	0,368 EUR
Dalyvių skaičius	1 129
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 2013-05-13. Nuo 2018-02-01 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas: 30 % FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Total Return Index + 28 % MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 15 % Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 15% J.P. Morgan EMBI Global Core Hedged EUR + 7 % MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index + 5 % EONIA Total Return Index (DBDCONIA 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, vadovujamasi 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.