

**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, prisimintiems aukštą riziką asmenims. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

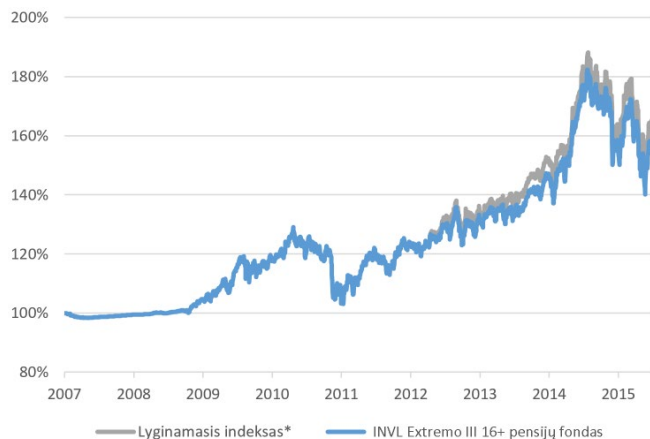
**KOMENTARAS**

Pirmasis 2016 m. ketvirtis akcijų rinkose pasidalino į dvi dalis. Iki vasario vidurio pigusios apie 15 proc. (MSCI pasaulio akcijų indeksas), po to per dvi savaites akcijų kainos susigrąžino apie du trečdalius praradimų ir vėliau daug nesvyruodamos kovą baigė su maždaug 5 proc. nuostoliu nuo metų pradžios. Akcijų atsigavimas sutapo ir su naftos kainų atšokimu.

Pirmojo ketvirčio svyravimai nebuvo netikėti: toks „atokvėpis“ po kelerių metų kilimo yra būdingas akcijų rinkoms. JAV centrinio banko pradėtas palūkanų normų kėlimo ciklas buvo dingstis akcijų korekcijai, tačiau to paties banko valdytojo pažadai neskubėti kelti palūkanų vėliau tapo pretekstu daliniam akcijų kainų atšokimui.

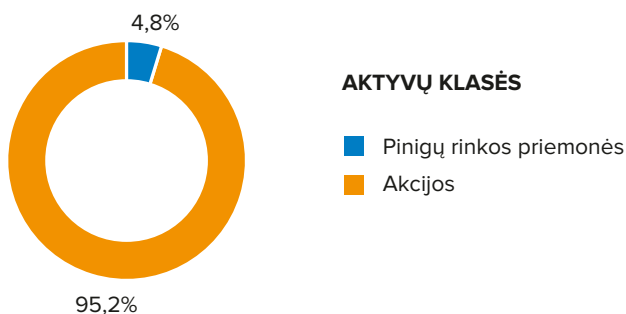
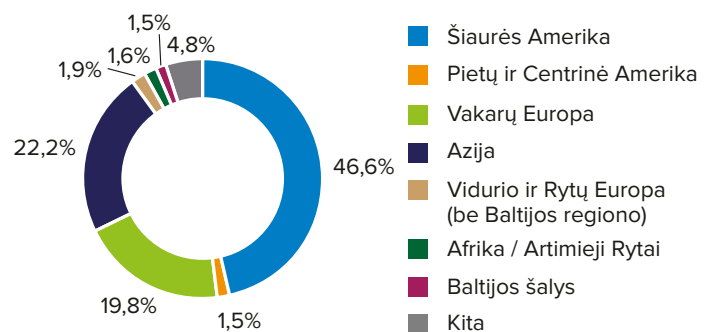
Tikėtina, kad akcijų kainų svyravimai po šio ketvirčio nesibaigs, tačiau ilgalaikiam investuotojui svarbu nesiblaškyti. Akcijų kainos greitai ne tik krenta, bet ir kyla. Todėl nelaiku sumažinta rizika dažnai reiškia prarastą grąžą akcijų kainos „atsistatymo“ periodu.

Fondo vieneto vertės kritimą šiek tiek švelnino investicijos į Baltijos šalių akcijas. Po gerų 2015 m. finansinių rezultatų, šių investicijų dalis per praėjusį ketvirtį buvo dar padidinta.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
1 mėn.	2,5 %	3,1 %
Nuo metų pradžios	-3,8 %	-3,7 %
3 metai	21,3 %	
5 metai	27,3 %	
Nuo įkūrimo	57,9 %	

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	2,35 mln. EUR
Fondo vieneto vertė	0,4574 EUR
Dalyvių skaičius	1,0 tūkst.
Valdymo mokestis	0,99 %
Startinis mokestis	30 %
Dalies išėmimo mokestis	10 %

**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 III 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.

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.