

**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**

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.

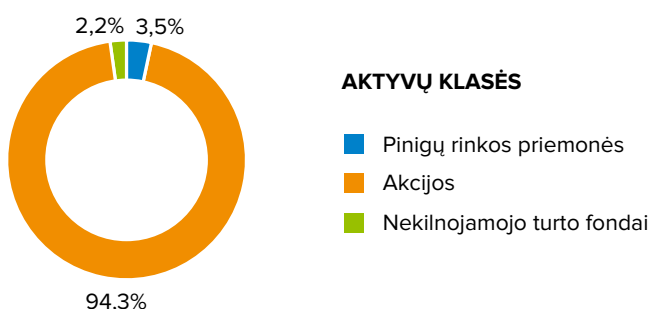
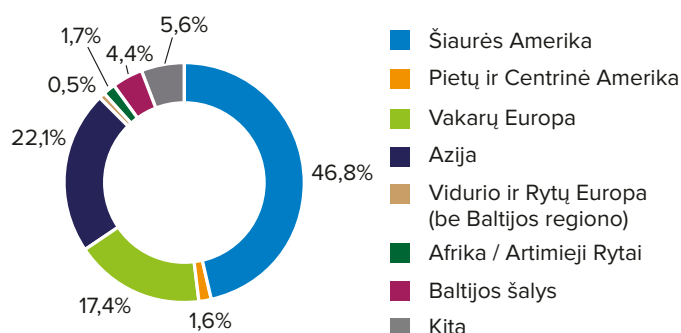
Fondo vieneto vertės kritimą šiek tiek švelnino investicijos į Baltijos šalių akcijas ir nekilnojamojo turto fondus. Po gerų 2015 m. finansinių rezultatų, šių investicijų dalis per praėjusį ketvirtį buvo dar padidinta.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**

**FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

|                   | Fondas | Lyginamasis indeksas |
|-------------------|--------|----------------------|
| 1 mėn.            | 2,7 %  | 3,1 %                |
| Nuo metų pradžios | -3,7 % | -3,7 %               |
| 3 metai           | 22,5 % | 23,5 %               |
| 5 metai           | 30,5 % | 41,1 %               |
| Nuo įkūrimo       | 70,8 % | 18,4 %               |

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 | 93,96 mln. EUR |
| Fondo vieneto vertė  | 0,4947 EUR     |
| Dalyvių skaičius     | 61,7 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           | Naujoji uosto g. 8-309, Klaipėda.                     |
| www.invl.com                |   |

\* **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 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 išmoką (vienkartinę, periodinę ir anuitetą) 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 išmoką, 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.