

AKCIJOS

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMA MINIMALI INVESTAVIMO TRUKMĖ	BENDROVIŲ AKCIJOS	INVESTICINĖ GRAŽA*, % 2017 M.	INVESTICINĖ GRAŽA, % NUO 2014 M. BALANDŽIO 29 D.**
„Nasdaq“ Vilnius biržoje kotiruojamos akcijos	> 5 metai	Invalda INVL IVL1L Nasdaq Baltic Listed Grupės valdomas turtas viršijo 575 mln. eurų. Gruodžio viduryje „Invalda INVL“ kartu su kitais akcininkais koncernui „Achemos grupė“ pardavė „Litagos prekybą“. „Invalidos INVL“ valdoma bendrovė „Cedus Invest“ už 36,9 proc. „LP grupės“, valdančios „Litagos prekybą“ kartu su jos antrine bendrove Latvijoje bei „Joniškio elevatorių“, gavo 9,4 mln. eurų. Sandoris turės apie 1,6 mln. eurų teigiamą įtaką „Invalidos INVL“ grupės ketvirčio ketvirčio pelnui. Lapkričio pabaigoje „Invalda INVL“ paskelbė 2017 m. trijų ketvirčių rezultatus: nuosavas kapitalas buvo 60,9 mln. eurų arba po 5,27 euro akcijai, pelnas pasiekė 8,3 mln. eurų. Akcijai tenkanti grupės nuosavų grynujų aktyvų vertė nuo metų pradžios iki rugsėjo pabaigos padidėjo 15,8 proc. Grupės įmonių valdomas turtas buvo 576,6 mln. eurų, klientų skaičius – 186 tūkstančių. ▶ „Invalidos INVL“ 2017 m. 12 mėnesių rezultatų skelbimas – 2018 m. balandžio 6 d.	37,3	90,0
		INVL Baltic Farmland INL1L Nasdaq Baltic Listed Per tris ketvirčius uždirbo 70 proc. prognozuoto metinio pelno. Investicijų į žemės ūkio paskirties žemę bendrovė „INVL Baltic Farmland“ per 2017 m. tris ketvirčius gavo 403 tūkst. eurų pajamų, o jos konsoliduotas grynas pelnas pasiekė 245 tūkst. eurų. Grupės pajamos, lyginant su 2016 metų tuo pačiu laikotarpiu, padidėjo 4,1 proc., grynas pelnas sumažėjo 4,7 proc. „INVL Baltic Farmland“ nuosavas kapitalas 2017 m. rugsėjo pabaigoje buvo 11,36 mln. eurų, šis rodiklis akcijai siekė 3,52 euro. Per 2017 m. devynis mėnesius bendrovė gavo 70 proc. prognozuotų metinių pajamų (575 tūkst. eurų) ir 70 proc. prognozuoto metinio konsoliduoto grynojo pelno (350 tūkst. eurų). ▶ „INVL Baltic Farmland“ 2017 m. 12 mėnesių rezultatų skelbimas – 2018 m. kovo 19 d.	18,6	36,2
		INVL Baltic Real Estate INR1L Nasdaq Baltic Listed Prognozuojama spartų grynujų nuomos pajamų augimą. Gruodžio pabaigoje investicijų į nekilnojamąjį turtą bendrovė „INVL Baltic Real Estate“ paskelbė prognozes, pagal kurias jos grynosios nuomos pajamos (angl. net operating income) 2017 m. sieks 2,57 mln. eurų ir bus 28 proc. didesnės nei 2016 metais. Taip pat planuojama, kad 2018 m. didės „INVL Baltic Real Estate“ akcijų likvidumas – „Invalda INVL“ paskelbė, kad ketina perleisti iki 22 proc. valdomų bendrovės akcijų. Remiantis 2017 m. trijų ketvirčių bendrovės rezultatais, jos konsoliduotas grynas pelnas siekė 2,1 mln. eurų (daugiau kaip 2,3 karto daugiau nei atitinkamu 2016 m. laikotarpiu); konsoliduoto nuosavo kapitalo vertė akcijai per metus išaugo 19,5 proc. ir sudarė 0,49 euro akcijai (2016 m. atitinkamai buvo 0,42 euro, įvertinti išmokėti 0,012 euro akcijai dividendai); konsoliduotos grynosios nuomos pajamos iš nuosavų objektų siekė 1,9 mln. eurų ir, lyginant su tuo pačiu 2016 m. laikotarpiu, padidėjo 5,1 proc. ▶ „INVL Baltic Real Estate“ 2017 m. 12 mėnesių rezultatų skelbimas – 2018 m. kovo 2 d.	25,5	53,1
		INVL Technology INC1L Nasdaq Baltic Listed Perleido „Nordic Cyber Security“ akcijas. Investicijų į informacinių technologijų verslus bendrovės „INVL Technology“ nuosavas kapitalas 2017 m. trijų ketvirčių pabaigoje buvo 19,9 mln. eurų arba 1,64 euro akcijai. Pastarasis rodiklis nuo 2017 metų pradžios padidėjo 1,1 proc. „Vertindami valdomų bendrovių 2017 m. trijų ketvirčių pajamų tendencijas matome, kad ligšiolinės investicijos ir įdirbis Užsahario Afrikos bei Pietų Azijos rinkose duoda rezultatų“, - sakė Kazimieras Tonkūnas, bendrovės „INVL Asset Management“ UTIB „INVL Technology“ vadovaujantis partneris. Gruodžio pradžioje bendrovė paskelbė, kad „INVL Technology“ už 5,25 mln. eurų perleido Suomijos bendrovę „Nordic Cyber Security“, valdančią 77,35 proc. „Delta Group“ akcijų. Suomijos vyriausybės valdoma bendrovė „Suomen Erillisverkot“ už 100 proc. „Nordic Cyber Security“ akcijų sumokėjo 5,25 mln. eurų. Sandoris neturės reikšmingos įtakos „INVL Technology“ rezultatams. ▶ „INVL Technology“ 2017 m. 12 mėnesių preliminarinių rezultatų skelbimas – 2018 m. vasario 28 d.	-15,3	1,1

* Investicinė graža – tai akcijų kainos pokytis vertybinių popierių biržoje. „INVL Baltic Farmland“ ir „INVL Baltic Real Estate“ graža vertinama įtraukus išmokėtus dividendus.

** Vertinama nuo bendrovių „INVL Baltic Farmland“, „INVL Technology“, „INVL Baltic Real Estate“ atskyrimo nuo „Invalidos INVL“ ir šių bendrovių veiklos pradžios.

Investicinė graža, %

„INVL ASSET MANAGEMENT“ INVESTICINIAI FONDAI

Didžiausią gražą 2017 m. demonstravo „INVL Baltijos fondas“. 2017 metus galima pavadinti besivystančių šalių akcijų ir obligacijų metais, nepaisant to, kad antroje metų pusėje dėmesys šioms turto klasėms kiek atslūgo. Vertinant „INVL Asset Management“ valdomų investicinių fondų pasiektus rezultatus, aukščiausią gražą skaičiavo „INVL Baltijos fondas“, 2017 m. pasiekęs 18,9 proc. gražą, o per pastaruosius penkerius metus uždirbęs 66,8 proc. Nuo jo siek tiek atsiliko „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“, kurio uždarbis per 2017 m. siekė 17 proc., o per pastaruosius penkerius metus – 33,6 proc. Į obligacijas orientuoti fondai 2017 m. taip pat demonstravo gerus rezultatus – „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ uždirbo 4,9 proc. (per pastaruosius penkerius metus – 22,7 proc.), „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ – 8,9 proc. gražą.

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMA MINIMALI INVESTAVIMO TRUKMĖ	INVESTICINIAI FONDAI	2017 M., %	PASTARIEJI 5 METAI, %	DAUGIAU INFORMACIJOS
Investicinis fondas	3-5 metai	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas	17,0 24,7	33,6 3,2	„INVL Asset Management“: Vilniuje: Gynėjų g. 14 („Vilniaus vartai“); Kaune: Savanorių pr. 349; Klaipėdoje: Naujoji Uosto g. 8-309. Tel.: 8 700 55 959 El. paštas: info@invl.com www.invl.com
		INVL Rusijos TOP 20 subfondas	-2,3 -12,1	20,4 -17,2	
		INVL Baltijos fondas	18,9 20,0	66,8 77,3	
	2 metai	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	8,9 7,3	Fondas veikia nuo 2016-07-01	
1-3 metai	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	4,9 5,3	22,7 24,6		

Investicinė graža, % Lyginamasis indeksas, %

„INVL ASSET MANAGEMENT“ PENSIJŲ FONDAI

Pirmavo visose pensijų fondų kategorijose. 2017 m. paskutinį ketvirtį akcijų rinkoje investuotojų dėmesys vėl nukrypo į išsivysčiusių rinkų akcijas – per šį laikotarpį JAV akcijų indeksas uždirbo 7,5 proc., gražą skaičiuojant eurais. Tam daugiausia įtakos turėjo mokesčių reforma, lėmusi, kad nuo 2018 m. JAV įmonių pelno mokesčių tarifas sumažės iki 21 proc. Tuo tarpu obligacijų rinkai paskutinis 2017 m. ketvirtis buvo gana ramus. Pagrindiniai įvykiai buvo Europos centrinio banko sprendimas nuo 2018 m. mažinti 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 jų nesukėlė. „INVL Asset Management“ pensijų fondams didžiausią gražą uždirbo investicijos į besivystančių rinkų akcijas ir obligacijas. Remiantis Lietuvos banko paskelbtais 2017 m. pabaigos šalies pensijų fondų rezultatais, „INVL Asset Management“ valdomi pensijų fondai pirmavo visose šalies pensijų fondų kategorijose – ir pagal 2017 metų gražą, ir pagal pastarųjų penkerių metų vidutinę metinę gražą.

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS	PENSIJŲ FONDAI	2017 M., %	PASTARIEJI 5 METAI, %	DAUGIAU INFORMACIJOS
II pakopos pensijų fondas	58-65 metai	INVL STABILO II 58+	2,5 0,1	13,8 8,3	„INVL Asset Management“: Vilniuje: Gynėjų g. 14 („Vilniaus vartai“); Kaune: Savanorių pr. 349; Klaipėdoje: Naujoji Uosto g. 8-309. Tel.: 8 700 55 959 El. paštas: pensijos@invl.com www.invl.com Registracija konsultacijos
	53-57 metai	INVL MEZZO II 53+	5,8 5,9	28,7 30,0	
	47-52 metai	INVL MEDIO II 47+	7,3 6,9	43,8 51,8	
	16-46 metai	INVL EXTREMO II 16+	9,5 9,4	64,8 68,5	
III pakopos pensijų fondas	58-65 metai	INVL STABILO III 58+	5,2 3,1	19,0 19,4	
	47-57 metai	INVL MEDIO III 47+	7,3 6,9	42,3 Lyginamasis indeksas taikomas nuo 2013-01-01	
	16-46 metai	INVL EXTREMO III 16+	9,4 9,4	62,4 Lyginamasis indeksas taikomas nuo 2013-01-01	
	16-46 metai	INVL III AKCIJŲ	10,2 6,2	46,6 37,4	
	16-46 metai	SWEDBANK PAPILDOMOS PENSIJOS FONDAS	5,2 7,8	Fondas veikia nuo 2013-05-13	

Fondo investicinė graža – fondo vieneto vertės pokytis per atitinkamą laikotarpį. Juo atsižvelgiama į atskaitymus nuo turto, tačiau neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų, dėl to grynoji graža yra mažesnė. Antros pakopos pensijų fonduose nuo 2017 m. sausio 1 d. atskaitymai nuo įmokų nebetaikomi. Praeities rezultatai negarantuoja, kad tokie patys ar panašūs rezultatai bus ir ateityje, o fondo vieneto vertė gali ir kilti, ir kristi, tad Jūs galite atgauti mažiau nei investavote. Valdymo įmonės investicijų pelningumo negarantuoja. Lyginamasis indeksas – tai rodiklis, su kurio kintančia reikšme lyginama fondo investicijų portfelio investicijų graža.

■ Investicinė graža, %
 ■ Lyginamasis indeksas, %

INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTI INVESTICINIAI FONDAI

INVESTICINIS PRODUKTAS	INVL Baltijos miškų fondas I	INVL Partner Energy and Infrastructure Fund
Informuotiesiems investuotojams skirti fondai	<p>Įsigijo miško už 2,3 mln. eurų. „INVL Baltijos miškų fondas I“ nuo veiklos pradžios 2017 m. vasarį iki metų pabaigos nupirko 859 hektarus miško valdų už 2,3 mln. eurų. Fondo miškų portfelį yra spjgliuočiai, o medienos tūris viršija 200 kubinių metrų hektare – tai atitinka fondo prospekte numatytą strategiją. Tebesitęsiant investavimo laikotarpiui, fondo valdytojai planuoja ir miško priežiūros darbus.</p>	<p>Uždarąjo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“ ir jo subfondas „INVL Partner Energy and Infrastructure Fund“ veiklą pradėjo 2017 m. lapkričio 20 dieną, Lietuvos bankui pritarus fondo taisyklėms. Subfondas „INVL Partner Energy and Infrastructure Fund“ neplatinamas viešai.</p>

Informacijos šaltinis: www.invl.com, www.invaldainvl.com, www.invlbalticrealestate.com, www.invltechnology.lt, www.invlbalticfarmland.com, Lietuvos bankas. Jei nenurodoma kitaip, pateikiami 2017 m. gruodžio 31 d. rezultatai.

„Invaldos INVL“ grupei taip pat priklauso Latvijoje veikianti turto valdymo bendrovė „INVL Asset Management“, valdanti pensijų fondus, investicinius portfelius ir alternatyvų turta.

SVARBU ŽINOTI

Visa čia išdėstyta informacija yra informacinio ir (ar) reklaminio pobūdžio ir negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, pasiūlymas ar raginimas investuoti į UAB „INVL Asset Management“ valdomus fondus ar minimų bendrovių akcijas. Pateikiama informacija negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas. Nors šios informacijos turinys yra pagrįstas šaltiniais, kurie yra laikomi patikimais, UAB „INVL Asset Management“ ir kitos minimos bendrovės nėra atsakingos už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir nuostolius, kurių gali atsirasti, kai investicijos grindžiamos šia informacija.

Kaupdami pensijų fonduose ir investuodami į „INVL Asset Management“ valdomus kolektyvinio investavimo subjektus Jūs prisiimate su investavimu susijusią riziką. Investicijų vertė gali ir kilti, ir kristi, Jūs galite atgauti mažiau nei investavote. Investicijų praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis. Valdymo įmonė negarantuoja fondų pelningumo. Fondų investicijas į užsienio rinkas veikia ir užsienio valiutos kurso pokyčiai, ir tai gali ir teigiamai, ir neigiamai lemti fondų vertės kitimą. Prieš priimdami sprendimą investuoti, turite patys ar padedami investicijų konsultantų įvertinti visas su investavimu susijusias rizikas, taikomus atskaitymus bei atidžiai perskaityti su investavimu susijusius dokumentus – fondo prospektą, taisykles, pagrindinės informacijos dokumentą ir kitus dokumentus.

Atkreipiame dėmesį, kad investuotojo teisė pareikalauti išpirkti jam priklausančius uždarąjo tipo kolektyvinio investavimo subjekto („INVL Technology“ ir „INVL Baltic Real Estate“) investicinius vienetus ar akcijas yra apribota.

„INVL Baltijos miškų fondas I“ skirtas informuotiesiems investuotojams t. y. asmenims, tenkinantiems informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjekto įstatyme numatytus reikalavimus. Įsigyti šio fondo vienetų gali tik informuotojo investuotojo kriterijus atitinkantys investuotojai, o investuotojo teisė pareikalauti išpirkti jam priklausančius investicinius vienetus iš uždaro tipo fondo yra apribota. Prieš priimdami sprendimą investuoti, turite patys ar padedami investicijų konsultantų įvertinti pasirinkto fondo investavimo strategiją, taikomus mokesčius, visas su investavimu susijusias rizikas bei atidžiai perskaityti fondo taisyklės ir prospektą. Uždarąjo tipo sudėtinio informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ ir jo subfondo „INVL Baltijos miškų fondas I“ taisyklės bei prospektas yra paskelbti interneto svetainėje www.invl.com.

Dalyvaujantiems II pakopos pensijų kaupime, valstybinio socialinio draudimo senatvės pensija yra proporcingai mažinama Valstybinio socialinio draudimo pensijų įstatymo nustatyta tvarka. Dėl papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos senatvės pensijos dydis nėra mažinamas. Sudaryta II pakopos pensijų kaupimo sutartis negali 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 kaupimą pensijų fonduose bei investavimą į investicinius fondus yra skaitomi fondo taisyklėse (o investicinių fondų atveju – ir prospektuose) nurodyti mokesčiai.

Išmoka (vienkartinė, periodinė ar 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 valstybinio 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.

Teisė į pensijų išmoką (vienkartinę, periodinę ar anuiteto) iš III pakopos pensijų fondo įgyjama likus 5 metams iki senatvės pensijos amžiaus valstybinei socialinio draudimo senatvės pensijai gauti arba kai asmeniui paskiriama išankstinė senatvės pensija pagal Lietuvos įstatymus. Pensijų išmokų rūšys, jų pasirinkimo galimybės yra numatytos Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme. Daugiau apie išmokas iš III pakopos pensijų fondų – bendrovės svetainėje www.invl.com, skiltyje „Svarbu žinoti“: [Reglamentai ir tvarkos](#). Daugiau informacijos apie pensijų anuitetą galite paskaityti „INVL Asset Management“ interneto svetainėje, skiltyje „II pakopos pensijų fondai“ ir „III pakopos pensijų fondai“, arba Lietuvos banko puslapyje. Daugiau informacijos apie pensijų kaupimą galite rasti puslapiuose www.lb.lt, www.pensijusistema.lt ir www.sodra.lt.

Daugiau informacijos apie UAB „INVL Asset Management“ valdomus pensijų ir investicinius fondus, jų lyginamuosius indeksus, pensijų ir investicinių fondų taisykles, investicinių fondų prospektus, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentus, metines ataskaitas, valdymo įmonės periodines ataskaitas, su investavimu į fondus susijusias rizikas ir taikomus mokesčius galite rasti interneto svetainėje www.invl.com. Naujausią informaciją apie minimų bendrovių akcijas, prekybą jomis, emisijų projektus ir jiems prilyginamą informaciją galite rasti šių bendrovių interneto svetainėse www.invaldainvl.com, www.invlbalticrealestate.com, www.invltechnology.lt, www.invlbalticfarmland.com.