

AKCIJOS

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMA MINIMALI INVESTAVIMO TRUKMĖ	BENDROVIŲ AKCIJOS	INVESTICINĖ GRAŽA*, % 2018 M. I KETVIRTIS	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 600 mln. eurų. „Invalda INVL“ paskelbė audituotus 2017 m. rezultatus. Jos nuosavas kapitalas 2017 m. pabaigoje sudarė 63,996 mln. eurų arba 21,5 proc. daugiau nei 2016 m. pabaigoje. Nuosavas kapitalas akcijai per metus padidėjo 21,6 proc. iki 5,53 euro. 2017 m. „Invalidos INVL“ grupė uždirbo 11,307 mln. eurų audituoto grynjojo pelno arba 2,4 karto daugiau nei 2016-aisiais. „Metai buvo sėkmingi ir mūsų klientams – dėl pasiektų turto valdymo rezultatų augo jų skaičius ir investicijos“, - sakė „Invalidos INVL“ prezidentas Darius Šulnis. 2017 m. pabaigoje bendras klientų turto valdymo bendrovėms patikėtas valdyti turtas pasiekė 611,5 mln. eurų arba 20,2 proc. daugiau nei 2016 m. pabaigoje. Klientų skaičius per metus padidėjo 6,8 proc. iki 190,6 tūkst. ▶ „Invalidos INVL“ 2018 m. 3 mėnesių rezultatų skelbimas – 2018 m. gegužės 31 d.	0,0	89,7
		INVL Baltic Farmland INL1L Nasdaq Baltic Listed „INVL Baltic Farmland“ už 2017 m. paskyrė 484 tūkst. eurų dividendų. Investicijų į žemės ūkio paskirties žemę bendrovės „INVL Baltic Farmland“ pajamos per 2017 m. pasiekė 575 tūkst. eurų, audituotas grynasis pelnas – 885 tūkst. eurų. Grupės pajamos, lyginant su 2016 m., išaugo 8,3 proc., grynasis pelnas sumažėjo 25,8 proc. Bendrovės nuosavas kapitalas 2017 m. pabaigoje siekė 12 mln. eurų, o šis rodiklis akcijai – 3,72 euro. „INVL Baltic Farmland“ valdomos žemės vertė per metus padidėjo 5,1 proc. iki 12,96 mln. eurų. Balandį vykusio akcininkų susirinkimo metu nuspresta už 2017 m. paskirti 0,15 euro dividendus akcijai, o iš viso dividendams skirti 484 tūkst. eurų. Lyginant su dividendais už 2016 m., jų akcijai paskirta suma yra didesnė 2,14 karto. Taip pat bendrovės dividendų mokėjimo politikoje numatyti skirti dividendai akcijai padidinti nuo 0,06 iki 0,10 euro. ▶ „INVL Baltic Farmland“ 2018 m. 3 mėnesių rezultatų skelbimas – 2018 m. gegužės 8 d.	11,1	50,5
		INVL Baltic Real Estate INR1L Nasdaq Baltic Listed „INVL Baltic Real Estate“ už 2017 metus paskyrė 1,71 mln. eurų dividendų. Investicijų į nekilnojamąjį turtą bendrovės „INVL Baltic Real Estate“ konsoliduotas grynasis pelnas per 2017 m. siekė 3,58 mln. eurų ir buvo 20,6 proc. mažesnis nei per 2016 m. Bendrovės konsoliduoto nuosavo kapitalo vertė 2017 m. pabaigoje sudarė 33,86 mln. eurų. Nuosavo kapitalo vertė akcijai (pagal 2018 m. pakeistą akcijų skaičių ir akcijos nominalią vertę) buvo 2,57 euro ir per metus išaugo 11 proc. „INVL Baltic Real Estate“ konsoliduotos grynios nuomos pajamos (angl. net operating income) iš nuosavų objektų 2017 m. sudarė 2,68 mln. eurų ir lyginant su 2016 m. išaugo 14 proc. Akcininkų susirinkimo sprendimu, „INVL Baltic Real Estate“ už 2017 m. akcininkams paskyrė 1,71 mln. eurų arba 0,13 euro akcijai dividendus. Tokie dividendai numatyti ir atnaujintoje bendrovės dividendų politikoje – ji pakeista 2017 m. pabaigoje, dividendus padidinant 2,2 karto. Be to, šių metų sausį keitėsi bendrovės akcijos nominali vertė (iš 0,29 į 1,45 euro) ir akcijų skaičius. ▶ „INVL Baltic Real Estate“ 2018 m. 3 mėnesių rezultatų skelbimas – 2018 m. balandžio 30 d.	-4,8	46,0
		INVL Technology INC1L Nasdaq Baltic Listed „INVL Technology“ per 2017 metus uždirbo 4,08 mln. eurų pelno. Investicijų į informacinių technologijų verslus bendrovės „INVL Technology“ nuosavas kapitalas 2017 m. pabaigoje buvo 23,812 mln. eurų, o nuosavas kapitalas akcijai – 1,96 euro ir per metus padidėjo 20,7 proc. Investicijos į valdomas įmones 2017 m. pabaigoje sudarė 20,8 mln. eurų ir nuo metų pradžios padidėjo 4,11 mln. eurų. Bendrovės grynasis pelnas, įvertinus ir finansinio turto perkainojimą, per 2017 m. siekė 4,08 mln. eurų. „Šiomet stambinsime ir jungsime valdomas bendroves, kas leis plėsti „INVL Technology“ verslą Šiaurės Europos šalių regione bei didinti įmonių patrauklumą potencialiems investuotojams“, – sakė Kazimieras Tonkūnas, bendrovės „INVL Technology“ vadovaujantis partneris. Taip pat „INVL Technology“ ieško naujų investavimo galimybių, prioritetą teikdama įsigijimams Norvegijoje, Švedijoje ar Lietuvoje. ▶ „INVL Technology“ 2018 m. 3 mėnesių rezultatų skelbimas – 2018 m. balandžio 27 d.	9,4	10,6

* 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 demonstravo „INVL Baltijos fondas“. 2018 metų pradžioje ir toliau išliko susidomėjimas besivystančiomis rinkomis. Gerus rezultatus demonstravo į mūsų regiono akcijas investavę investiciniai fondai. Vertinant „INVL Asset Management“ valdomų investicinių fondų pasiektus rezultatus, aukščiausią gražą skaičiaus „INVL Baltijos fondas“, 2018 m. pirmąjį ketvirtį pasiekęs 3,3 proc. gražą, o per pastaruosius 5 metus uždirbęs 56,1 proc. Nuo jo šiek tiek atsiliko „INVL Rusijos TOP 20 subfondas“, kurio uždarbis per 2018 m. pirmą ketvirtį siekė 1,8 proc., o per pastaruosius 5 metus – 23,3 proc. Į obligacijas orientuoti fondai 2018 m. pradžioje demonstravo prastesnius rezultatus – „INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas“ nukrito iki neigiamų 0,6 proc. (per pastaruosius 5 metus uždirbo – 21,5 proc.), o „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas“ – iki neigiamų 1,2 proc. Šių metų sausį veiklą pradėjo naujas investicinis fondas „INVL absoliučios gražos subfondas“, investuojantis į įvairias turto klases, neribojant tam skiriamos fondo valdomo turto dalies.

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMA MINIMALI INVESTAVIMO TRUKMĖ	INVESTICINIAI FONDAI	2018 M. I KETVIRTIS, %	PASTARIEJI 5 METAI, %	DAUGIAU INFORMACIJOS
Investicinis fondas	1-3 metai	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	-0,64 -0,52	21,46 23,30	„INVL Asset Management“: Vilniuje: Gynėjų g. 14 („Vilniaus vartai“); Kaune: Savanorių pr. 349; Klaipėdoje: Minijos g. 19. Tel.: 8 700 55 959 El. paštas: info@invl.com www.invl.com
	2 metai	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	-1,17 -2,41	Fondas veikia nuo 2016-07-01	
	3-5 metai	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas	-0,67 -3,38	35,29 8,92	
	3-5 metai	INVL Rusijos TOP 20 subfondas	1,79 5,55	23,26 -11,01	
	3-5 metai	INVL Baltijos fondas	3,29 7,01	56,05 69,61	
	5 metai	INVL absoliučios gražos subfondas	Fondas veikia nuo 2018-01-22	Fondas veikia nuo 2018-01-22	

Investicinė graža, % Lyginamasis indeksas, %

„INVL ASSET MANAGEMENT“ PENSIJŲ FONDAI

Pensijų fondai pajuto rinkų svyravimus. 2018 m. pirmasis ketvirtis išsiskyrė didesniais pasaulio akcijų rinkų svyravimais. Per šį laikotarpį pasaulio akcijų indeksas krito iki neigiamų 3,1 proc., tuo tarpu į akcijas investuojančių INVL pensijų fondų vertė dėl investicijų Baltijos šalyse teigiamos įtakos krito mažiau. Tam tikrą investuotojų į akcijas nerimą dėl galimo prekybos karo kelė JAV prezidento Donaldo Trumpo įvesti ir atskiroms prekių grupėms skirtingai taikomi importo muitai. Tuo tarpu obligacijų rinkoms 2018 m. pradžia dėl centrinių bankų veiksmų buvo neigiama. JAV centrinis bankas toliau griežtina pinigų politiką, o naujasis šio banko vadovas pasisakė, kad toks kursas išliks ir šiais, ir ateinančiais metais. INVL pensijų fondams didžiausią grąžą uždirbo investicijos į besivystančių rinkų akcijas ir obligacijas. Nepaisant trumpalaikių svyravimų, ilgalaikė prasme INVL pensijų fondai išlaikė pozicijas. Remiantis šalies pensijų fondų skelbiama informacija, „INVL Asset Management“ valdomi pensijų fondai pirmavo visose šalies pensijų fondų kategorijose pagal pastarųjų 5 metų grąžą.

INVESTICINIS PRODUKTAS	REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS	PENSIJŲ FONDAI	2018 M. I KETVIRTIS, %	PASTARIEJI 5 METAI, %	DAUGIAU INFORMACIJOS
II pakopos pensijų fondas	58-65 metai	INVL STABILO II 58+	-1,09 0,35	12,71 8,32	„INVL Asset Management“: Vilniuje: Gynėjų g. 14 („Vilniaus vartai“); Kaune: Savanorių pr. 349; Klaipėdoje: Minijos g. 19. Tel.: 8 700 55 959 El. paštas: pensijos@invl.com www.invl.com Registracija konsultacijai
	53-57 metai	INVL MEZZO II 53+	-1,79 -1,26	24,81 30,58	
	47-52 metai	INVL MEDIO II 47+	-1,97 -1,72	35,62 41,80	
	16-46 metai	INVL EXTREMO II 16+	-2,80 -3,06	50,54 51,73	
III pakopos pensijų fondas	58-65 metai	INVL STABILO III 58+	-0,61 -0,49	18,02 18,36	
	47-57 metai	INVL MEDIO III 47+	-2,02 -1,72	34,42 41,80	
	16-46 metai	INVL EXTREMO III 16+	-2,79 -3,06	48,93 51,73	
	16-46 metai	INVL III AKCIJŲ	-1,47 -4,60	33,94 40,84	
	16-46 metai	SWEDBANK PAPILDOMOS PENSIJOS FONDAS	-1,58 -0,96	Fondas veikia nuo 2013-05-13	

Fondo investicinė grąža – fondo vieneto vertės pokytis per atitinkamą laikotarpį. Juo atsižvelgiama į atskaitymus nuo turto, tačiau neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų, dėl to grynoji grąža yra mažesnė. Antros pakopos pensijų fonduose nuo 2017 m. sausio 1 d. atskaitymai nuo įmokų nebetaikomi. Praeitais 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 įmonė investicijų pelningumo negarantuoja.

Lyginamasis indeksas – tai rodiklis, su kurio kintančia reikšme lyginama fondo investicijų portfelio investicijų grąža.

■ Investicinė grąža, %
■ Lyginamasis indeksas, %

INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTI INVESTICINIAI FONDAI

INVESTICINIS PRODUKTAS	
Informuotiesiems investuotojams skirti fondai	INVL Baltijos miškų fondas I „INVL Baltijos miškų fondas I“ nuo veiklos pradžios 2017 m. vasarį iki 2018 metų pirmo ketvirčio pabaigos nupirko 1 420 hektarų miško valdų už 4,1 mln. eurų. Fondo miškų portfelyje vyrauja spygliuočiai, o medienos tūris viršija 200 kubinių metrų hektare – tai atitinka fondo prospekte numatytą strategiją. Tebesitęsiant investavimo laikotarpiui, fondo valdytojai planuoja bei vykdo miško priežiūros darbus .
	INVL Partner Energy and Infrastructure Fund Uždarąjo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas sudėtinis investicinis fondas „INVL Alternative Assets Umbrella Fund II“ ir jo subfondas „INVL Partner Energy and Infrastructure Fund“ veikia nuo 2017 m. lapkričio. Subfondas „INVL Partner Energy and Infrastructure Fund“ neplatinamas viešai .
	„Mundus Bridge Finance“ fondas Turto valdymo bendrovės „Mundus“ (51 proc. bendrovės akcijų nuo 2018 m. vasario priklauso „INVL Asset Management“) valdomas atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas „Mundus Bridge Finance“ fondas siekia ilgalaikės stabilios grąžos investuodamas į sparčiai augančio alternatyvaus finansavimo sektoriaus įmonių neviešai platinamus (angl. <i>private debt</i>) skolos vertybinius popierius. Fondo valdomas turtas per 2018 m. pirmą ketvirtį padidėjo 2,9 mln. eurų ir pasiekė 16,6 mln. eurų. Iš naujų investuotojų gautos lėšos panaudotos verslo paskolų, sąskaitų faktoringo ir automobilių lizingo veikloms finansuoti. Fondo grąža investuotojams per ataskaitinį laikotarpį buvo 2,1 proc., nuo įsteigimo 2015 m. kovą – 29,1 proc.

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

Informacijos šaltinis: www.invl.com, www.invalidainvl.com, www.invlbalticrealestate.com, www.invltechnology.lt, www.invlbalticfarmland.com, www.mundus.lt, [Lietuvos bankas](#).
 Jei nenurodoma kitaip, pateikiami 2018 m. kovo 31 d. rezultatai.

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“ ir (arba) UAB „Mundus“ turto valdymo bendrovės 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 priimate 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.

Investuotojo teisė pareikalauti išpirkti jam priklausančius uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjekto („INVL Technology“ ir „INVL Baltic Real Estate“) investicinius vienetus ar akcijas yra apribota.

Informuotiesiems investuotojams skirti investiciniai produktai yra skirti asmenims, tenkinantiems informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus reikalavimus. Įsigyti tokių fondų vienetų gali tik informuotojo investuotojo kriterijus atitinkantys investuotojai, o investuotojo teisė pareikalauti išpirkti jam priklausančius investicinius vienetus iš uždaro tipo fondo yra apribota (iš UAB „Mundus“ turto valdymo bendrovės valdomo fondo – iš dalies apribota). Uždarojo 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, atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „Mundus Bridge Finance“ taisyklės ir prospektas – www.mundus.lt.

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 atskaitomi fondo taisyklėse (o investicinių fondų atveju – ir prospektuose) nurodyti mokesčiai.

Išmoką (vienkartinę, periodinę 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 įstatymus. Pensijų išmokų rūšys, jų pasirinkimo galimybės yra numatytos Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme. Daugiau apie išmokas iš III pakopos pensijų fondų – www.invl.com, skiltyje „Svarbu žinoti“: „Reglamentai ir tvarkos“. Daugiau informacijos apie pensijų anuitetą galite paskaityti www.invl.com, skiltyse „II pakopos pensijų fondai“ ir „III pakopos pensijų fondai“ arba www.lb.lt. Daugiau informacijos apie pensijų kaupimą galite rasti puslapiuose www.lb.lt, www.pensijusistema.lt ir www.sodra.lt.

Daugiau informacijos apie „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 www.invl.com. Naujausią informaciją apie minimų bendrovių akcijas, prekybą jomis, emisijų projektus ir jiems prilyginamą informaciją galite rasti šių bendrovių interneto svetainėse www.invalidainvl.com, www.invlbalticrealestate.com, www.invltechnology.lt, www.invlbalticfarmland.com.