



# „INVALIDOS INVL“ GRUPĖS INVESTICINIŲ PRODUKTŲ APŽVALGA

2019 M. I PUSMETIS

Grupės valdomas turtas: **850 mln. eurų** | Grupės įmonių klientų skaičius: **200 tūkst.**

## AKCIJOS

■ Investicinė grąža, %

REKOMENDUOJAMA MINIMALI INVESTAVIMO TRUKMĖ	BENDROVIŲ AKCIJOS	INVESTICINĖ GRĄŽA <sup>1</sup> , % 2019 M. I PUSMETIS	INVESTICINĖ GRĄŽA, % NUO 2014 M. BALANDŽIO 29 D. <sup>2</sup>
Nasdaq Vinius > 5 metai	<b>IVL1L</b> Nasdaq Baltic Listed <a href="#">Invalda INVL</a>	17,0	97,1
	<b>INR1L</b> Nasdaq Baltic Listed <a href="#">INVL Baltic Real Estate</a>	6,2	73,0
	<b>INC1L</b> Nasdaq Baltic Listed <a href="#">INVL Technology</a>	19,4	16,7
	<b>INL1L</b> Nasdaq Baltic Listed <a href="#">INVL Baltic Farmland</a>	5,1	34,2

<sup>1</sup> Investicinė grąža – tai akcijų kainos pokytis vertybinių popierių biržoje. „INVL Baltic Farmland“ ir „INVL Baltic Real Estate“ grąža vertinama įtraukus išmokėtus dividendus.  
<sup>2</sup> Vertinama nuo bendrovių „INVL Baltic Farmland“, „INVL Technology“, „INVL Baltic Real Estate“ atskyrimo nuo „Invalidos INVL“ ir šių bendrovių veiklos pradžios.

## „INVL ASSET MANAGEMENT“ INVESTICINIAI FONDAI

■ Investicinė grąža, % ■ Lyginamasis indeksas, %

REKOMENDUOJAMA MINIMALI INVESTAVIMO TRUKMĖ		2019 M. I PUSMETIS, %	PASTARIEJI 5 METAI, %
1–2 metai	<a href="#">INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas</a>	4,2 6,7	15,0 23,5
2–3 metai	<a href="#">INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas</a>	6,1 8,9	Fondas veikia nuo 2016-07-01
3–5 metai	<a href="#">INVL Baltijos fondas</a>	5,3 9,6	42,7 58,4
Daugiau kaip 5 metai	<a href="#">INVL Rusijos TOP 20 subfondas</a>	28,6 30,4	48,1 20,2
	<a href="#">INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas</a>	14,0 4,4	15,9 3,1
	<a href="#">INVL absoliučios grąžos subfondas</a>	21,2 17,0	Fondas veikia nuo 2018-01-22

<sup>3</sup> Pilnas investicinių fondų platintojų sąrašas pateikiamas šių fondų prospektuose.

## „INVL ASSET MANAGEMENT“ PENSIJŲ FONDAI<sup>4</sup>

II PAKOPOS GYVENIMO CIKLO PENSIJŲ FONDAI (VEIKIA NUO  
2019 M. PRADŽIOS, KLIENTŲ LĖŠOS PERKELTOS 2019 M. VASARIO 1 D.)

■ Investicinė grąža, % ■ Lyginamasis indeksas, %

PAGAL GIMIMO DATĄ	REKOMENDUOJAMAS FONDAS	2019 M. I PUSMETIS, %	PASTARIEJI 5 METAI, %
Gimusiai iki 1954 m.	<a href="#">INVL pensijų turto išsaugojimo fondas</a>	4,5 5,3	Veikia nuo 2019-01-02
1954-1960	<a href="#">INVL pensija 1954-1960</a>	5,1 5,3	
1961-1967	<a href="#">INVL pensija 1961-1967</a>	8,9 10,2	
1968-1974	<a href="#">INVL pensija 1968-1974</a>	12,0 14,1	
1975-1981	<a href="#">INVL pensija 1975-1981</a>	12,1 14,1	
1982-1988	<a href="#">INVL pensija 1982-1988</a>	11,5 14,1	
1989-1995	<a href="#">INVL pensija 1989-1995</a>	11,9 14,1	
1996-2002	<a href="#">INVL pensija 1996-2002</a>	11,7 14,1	



## II PAKOPOS FONDAI (VEIKĖ PAGAL TAM TIKRĄ INVESTAVIMO STRATEGIJĄ IKI 2019 M. VASARIO)

■ Investicinė grąža, % ■ Lyginamasis indeksas, %

REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS		IKI 2019-01-31 <sup>5</sup> , %	PASTARIEJI 5 METAI <sup>5</sup> , %
16-46 metai	<a href="#">INVL EXTREMO II 16+</a>	7,1 ■ 8,0 ■	55,5 ■■■■■ 56,4 ■■■■■
47-52 metai	<a href="#">INVL MEDIO II 47+</a>	4,0 ■ 4,9 ■	35,7 ■■■■■ 41,9 ■■■■■
53-57 metai	<a href="#">INVL MEZZO II 53+</a>	2,6 ■ 3,6 ■	21,3 ■■■■■ 29,7 ■■■■■
58-65 metai	<a href="#">INVL STABILO II 58+</a>	0,2 ■ 0,4 ■	7,8 ■■■■■ 6,3 ■■■■■

<sup>5</sup> Rezultatai pateikiami iki 2019 m. sausio 31 d. Nuo 2019 metų Lietuvoje II pakopos pensijai kaupiama gyvenimo ciklo pensijų fonduose. Dėl to galimybė pradėti kaupti šiuose fonduose sustabdyta 2019 m. sausio 24 dieną, o juose iki šios datos kaupę dalyviai perkelti į atitinkamą gyvenimo ciklo fondą, atsižvelgiant į jų gimimo datą. Fondai investicinę veiklą vykdė iki 2019 m. sausio 31 dienos.

## III PAKOPOS PENSIJŲ FONDAI

■ Investicinė grąža, % ■ Lyginamasis indeksas, %

REKOMENDUOJAMAS AMŽIUS		2019 M. I PUSMETIS, %	PASTARIEJI 5 METAI, %
16-46 metai	<a href="#">INVL drąsus</a>	14,3 ■■■■■ 13,8 ■■■■■	44,6 ■■■■■ 33,1 ■■■■■
47-57 metai	<a href="#">INVL apdairus</a>	9,3 ■■■■■ 10,4 ■■■■■	20,1 ■■■■■ 48,0 ■■■■■
58-65 metai	<a href="#">INVL STABILO III 58+ / INVL stabilus</a>	3,9 ■■■■■ 4,0 ■■■■■	12,7 ■■■■■ 16,1 ■■■■■
16-46 metai	<a href="#">INVL EXTREMO III 16+</a>	14,0 ■■■■■ 16,0 ■■■■■	51,9 ■■■■■ 55,9 ■■■■■
47-52 metai	<a href="#">INVL MEDIO III 47+</a>	9,4 ■■■■■ 11,3 ■■■■■	35,1 ■■■■■ 41,3 ■■■■■

<sup>4</sup> Pensijų 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. 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 įmonė investicijų pelningumo negarantuoja. Lyginamasis indeksas – tai rodiklis, su kurio kintančia reikšme lyginama fondo investicijų portfelio investicijų grąža.

## INFORMUOTIESIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTI INVESTICINIAI FONDAI

■ Investicinė grąža, %

FONDAI	VEIKLOS PRADŽIA	PATEIKIAMO REZULTATO LAIKOTARPIS	INVESTICINĖ GRAŽA 2019 M., PER NURODYTĄ LAIKOTARPĮ, %	INVESTICINĖ GRAŽA NUO VEIKLOS PRADŽIOS PER NURODYTĄ LAIKOTARPĮ, %
<a href="#">INVL Baltic Sea Growth Capital Fund</a>	2018 m. spalio	–	N/A	N/A
<a href="#">INVL Baltijos miškų fondas I</a>	2017 m. vasaris	Iki 2019-03-31	0,7 ■	30,3 ■■■■■
<a href="#">Mundus Bridge Finance</a>	2015 m. gegužė	Iki 2019-06-30	3,9 ■	42,3 ■■■■■
<a href="#">INVL Special Opportunities Fund</a>	2018 m. liepa	Iki 2019-03-31	■ -6,6	3,0 ■
<a href="#">Mundus Mezzanine I</a>	2019 m. vasaris	–	N/A	N/A
<a href="#">INVL Partner Energy and Infrastructure Fund</a>	Uždarojo 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.			

Fondo investicinė grąža – fondo vieneto vertės pokytis per atitinkamą laikotarpį.



PROFESIONALIEMS INVESTUOTOJAMS SKIRTI FONDAI

FONDAI	Į KĄ INVESTUOJA
<p>„INVL Asset Management“</p> <p><b><a href="#">INVL Baltic Sea Growth Fund</a></b></p>	<p>Didžiausio privataus kapitalo investicijų fondo Baltijos šalyse „INVL Baltic Sea Growth Fund“ investicinis laikotarpis prasidėjo 2019 m. vasarį, kai buvo užbaigtas pirmasis fondo platinimas. Jo metu pritraukta 106 mln. eurų. Fondas jau turi dvi portfelio investicijas: šių metų liepos pradžioje paskelbė, kad užbaigė metalo apdirbimo ir pramoninės statybos bendrovės „Montuotojas“ įsigijimo sandorį ir už neskelbiamą sumą įsigijo 86 proc. akcijų, o vasarį baigė sveikatos priežiūros įstaigų tinklo „InMedica“ 70 proc. akcijų įsigijimo sandorį. Taip pat fondas birželį pranešė, kad dviem etapais įsigis iki 49,99 proc. „Grigeo“ valdomos bendrovės „Grigeo investicijų valdymas“ akcijų. Sandorį ketinama užbaigti įvykdžius sutartyje numatytas sąlygas ir gavus Konkurencijos tarybos leidimą. „INVL Baltic Sea Growth Fund“ siekia suformuoti diversifikuotą Baltijos jūros regiono bendrovių portfelį ir orientuojasi į plėtros kapitalo, įmonių išpirkimo ir „investuok ir vystyk“ investicijas.</p>

„Invaldos INVL“ grupei taip pat priklauso Latvijoje veikianti turto valdymo bendrovė „INVL Asset Management“, valdanti pensijų fondus, investicinius portfelius ir alternatyvų turą. Informacijos šaltinis: [www.invl.com](http://www.invl.com), [www.invaldainvl.com](http://www.invaldainvl.com), [www.invlbalticrealestate.com](http://www.invlbalticrealestate.com), [www.invltechnology.lt](http://www.invltechnology.lt), [www.invlbalticfarmland.com](http://www.invlbalticfarmland.com), [www.mundus.lt](http://www.mundus.lt), [bsgf.invl.com](http://bsgf.invl.com), [Lietuvos bankas](http://Lietuvos bankas). Jei nenurodoma kitaip, pateikiami 2019 m. birželio 30 d. rezultatai.

SVARBU ŽINOTI

Visa čia išdėstyta informacija yra informacinio ir (arba) 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 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. Su II pakopos pensijų fondų pakeitimais dėl 2019 m. reformos galite susipažinti [reforma.invl.com](http://reforma.invl.com).

Investuotojo teisė pareikalauti išpirkti jam priklausančius uždarojo tipo kolektyvinio investavimo subjekto 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 uždarojo 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](http://www.invl.com), atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „Mundus Bridge Finance“ taisyklės ir prospektas – [www.mundus.lt](http://www.mundus.lt).

Profesionaliesiems investuotojams skirti investiciniai produktai yra skirti asmenims, tenkinantiems profesionaliesiems klientams LR finansinių priemonių rinkų įstatymo numatytus reikalavimus.

Primename, kad dalyvaujantiems II pakopos pensijų kaupime, valstybinio socialinio draudimo senatvės pensija už laikotarpį iki 2018 m. gruodžio 31 d. yra proporcingai mažinama įstatymų numatyta 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 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 valstybinio socialinio draudimo senatvės pensijų išankstinio mokėjimo įstatymą. Už pensijų fonde sukauptas lėšas, sukauptas tam tikrą sumą, bus privaloma įsigyti periodinę pensijų išmoką, mokamą iki gyvos galvos – pensijų anuitetą.

Teisė į pensijų išmoką (vienkartinę, periodinę ar anuitetą) 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](http://www.invl.com), skiltyje „Svarbu žinoti“: „Reglamentai ir tvarkos“, „Svarbūs dokumentai“. Daugiau informacijos apie pensijų anuitetą galite perskaityti [www.invl.com](http://www.invl.com), skiltyje „II pakopos pensijų fondai“ ir „III pakopos pensijų fondai“ arba [www.lb.lt](http://www.lb.lt). Daugiau informacijos apie pensijų kaupimą galite rasti puslapiuose [www.invl.com](http://www.invl.com) ir [www.sodra.lt](http://www.sodra.lt).

Daugiau informacijos apie „INVL Asset Management“ valdomus pensijų ir investicinius fondus, jų lyginamuosius indeksus, pensijų ir investicinių fondų taisykles, pensijų fondų investavimo strategijas, 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](http://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](http://www.invaldainvl.com), [www.invlbalticrealestate.com](http://www.invlbalticrealestate.com), [www.invltechnology.lt](http://www.invltechnology.lt), [www.invlbalticfarmland.com](http://www.invlbalticfarmland.com).

„INVL Asset Management“

Vilniuje: Gynėjų g. 14 („Vilniaus vartai“); Kaune: Jonavos g. 7; Klaipėdoje: Minijos g. 19. Tel.: 8 700 55 959. El. paštas: [info@invl.com](mailto:info@invl.com), [www.invl.com](http://www.invl.com).