



## PAGRINDINĖS INFORMACIJOS DOKUMENTAS (PID)

<b>TIKSLAS</b>	
Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. Pateikti šią informaciją reikalaujama įstatymu siekiant padėti Jums suprasti jo pobūdį, riziką, sąnaudas, galimą pelną bei nuostolius ir padėti jį palyginti su kitais produktais.	
<b>PRODUKTAS</b>	
<b>Produkto pavadinimas</b>	Uždarajo tipo informuotiesiems investuotojams skirto sudėtinio investicinio fondo „INVL Alternative Assets Umbrella Fund“ subfondas INVL Baltijos miškų fondas I“
<b>Teikėjo pavadinimas</b>	UAB „INVL Asset Management“
<b>Teikėjo interneto svetainė</b>	<a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a> ir <a href="http://www.invlmiskai.com">www.invlmiskai.com</a>
<b>Teikėjo telefono numeris</b>	+370 85 259 5056
<b>Už teikėjo ir PID priežiūrą atsakinga institucija</b>	Lietuvos bankas
<b>PID parengimo data</b>	2018 m. sausio 1 d.

**Jūs ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir kurį gali būti sudėtinga suprasti.**

<b>KOKS ŠIS PRODUKTAS?</b>	
<b>Rūšis</b>	Uždarajo tipo informuotiesiems investuotojams skirto sudėtinio investicinio fondo subfondas
<b>Tikslai</b>	Subfondo investicinės veiklos tikslas – sukauptas pinigines lėšas kolektyviai investuoti į Baltijos šalių (Lietuvos, Latvijos ir Estijos) teritorijoje esančius miško plotus (toliau – miškas arba miško sklypai), tinkamus miškininkystės veiklai, padalijant riziką (t. y. išskaidant investicijas tarp skirtingų savybių miško plotų ir laikantis kitų diversifikavimo reikalavimų ir siekti vidutinio investicijų pajamingumo iš minėtų investicijų atsižvelgiant į jų vertės padidėjimą. Subfondas taip pat gali siekti investicinių tikslų jį sudarančias lėšas investuodamas į kitus Europos Sąjungos valstybėse narėse veikiančius juridinius asmenis ar kolektyvinio investavimo subjektus, kurie verčiasi veikla, susijusia su miško plotų valdymu ir (arba) valdančių miško sklypus nuosavybės ar kita teise. Subfondas taip pat gali investuoti į žemės ūkio paskirties žemę. Subfondo investicijų portfelį taip pat gali sudaryti ir kitas turtas, kuris būtinas, susijęs ar neišvengiamas kito Subfondo turto panaudojimui. Subfondas sieks konsoliduoti miško sklypus, taip didinant jų vertę bei generuojamas pajamas, gaunamas atliekant miškotvarkos projektuose numatytus pagrindinius ir tarpinius kirtimus. Bus dedamos pastangos įsigyti ne mažesnius, nei 3 ha ploto sklypus, kuriuose orientacinis medynų tūris turėtų būti didesnis nei 180 m <sup>3</sup> /ha, o tikslinė medynų rūšis – spygliuočiai. Subfondo portfelio sudėtis gali sukelti didelius jo GAV svyravimus iš esmės dėl planuojamų investicijų į mišką ir viso miško bei medienos sektoriaus galimų svyravimų, todėl rekomenduojamas Subfondo vienetų laikymo laikotarpis lygus Subfondo veiklos laikotarpiui.
<b>Numatomas neprofesionalus investuotojas</b>	Subfondas skirtas tik informuotiesiems investuotojams, toleruojantiems didesnę nei vidutinę investicijų riziką. Investuotojams taip pat turi būti priimtinas ilgalaikis investavimas.
<b>Terminas</b>	Subfondo veiklos laikotarpis bus ne ilgesnis kaip 8 metai nuo Lietuvos banko pritarimo Subfondo steigimo dokumentams dienos. Subfondo veiklos laikotarpis gali būti pratęstas Valdymo įmonės sprendimu papildomai 2 metams. Valdymo įmonė turi teisę savo nuožiūra priimti sprendimą dėl ankstesnio Subfondo likvidavimo.

<b>KOKIA ŠIO PRODUKTO RIZIKA IR KOKIĄ GRAŽĄ GALĖCIAU GAUTI?</b>								
<b>Rizikos rodiklis</b>	<p>Subfondo turtą sudaro miškų ūkio paskirties žemės sklypai, todėl Subfondo vertė priklauso nuo jų vertės pokyčio. Atsižvelgiant į tai, kad šio turto vertės nėra galimybės nustatyti tiesiogiai, turto vertė nustatoma valdymo įmonei atliekant vidinius vertinimus ne rečiau kaip kartą per metus. Subfondas su kredito rizika nesusiduria, nes Subfondo turtas yra apskaitomas atskirai nuo valdymo įmonės turto.</p> <div style="text-align: center;"> <table border="1" style="margin: 0 auto;"> <tr> <td style="width: 20px; text-align: center;">1</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">2</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">3</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">4</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">5</td> <td style="width: 20px; text-align: center; background-color: #00aaff; color: white;">6</td> <td style="width: 20px; text-align: center;">7</td> </tr> </table> <p style="margin-top: 5px;">←----- Didesnė rizika</p> </div> <p>Nustatant rizikos rodiklį daroma prielaida, kad produktą laikysite iki 2027 m. Negalite išgryninti anksti.</p> <p>Rizikos rodiklis parodo šio produkto rizikos lygį, palyginti su kitais produktais. Jis parodo, kiek tikėtina, kad dėl produkto bus patirta nuostolių dėl pokyčių rinkose arba dėl to, kad negalėsime jums sumokėti. Šį produktą priskyrimė prie 6 iš 7 rizikos klasių, kuri yra didelė. Tai reiškia, kad su būsimais veiklos rezultatais susiję nuostoliai gali būti dideli ir labai tikėtina, kad prastos rinkos sąlygos padarys poveikį mūsų gebėjimui jums sumokėti. Šiam produktui nenumatyta jokia apsauga nuo būsimų rinkos veiklos rezultatų, todėl galite netekti dalies arba visos savo investuotos sumos. Jeigu negalėsime jums sumokėti jums priklausančios sumos, galite netekti visos investuotos sumos.</p>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		

<b>Veiklos rezultatų scenarijai</b>	Investicija 30 000 EUR Scenarijai		10 metų	
	<b>Palankus</b>	<b>Ką galite atgauti atskaičius išlaidas?</b> Metinė vidutinė grąža	<b>77 515 EUR</b> 10 %	
	<b>Nuosaikus</b>	<b>Ką galite atgauti atskaičius išlaidas?</b> Metinė vidutinė grąža	<b>65 355 EUR</b> 8,1 %	
	<b>Nepalankus</b>	<b>Ką galite atgauti atskaičius išlaidas?</b> Metinė vidutinė grąža	<b>56 674 EUR</b> 6,6 %	
Investicijų į šį produktą negalima išgryninti. Vadinasi, sunku įvertinti, kiek atgautumėte, jeigu išgrynintumėte iki rekomenduojamo laikymo laikotarpio pabaigos. Negalėsite išgryninti anksčiau laiko arba išgryninę patirsite dideles išlaidas ar nuostolius. Šioje lentelėje parodyti pinigai, kuriuos galėtumėte atgauti per rekomenduojamo laikymo laikotarpio metus pagal įvairius scenarijus, darant prielaidą, kad investuojate 30 000 EUR. Iš pateiktų scenarijų matyti, kokie galėtų būti jūsų investicijos veiklos rezultatai. Galite juos palyginti su kitų produktų scenarijais. Pateikti scenarijai yra būsimų veiklos rezultatų įvertis, pagrįstas ankstesniais duomenimis apie tai, kaip kinta investicijų vertė, ir nėra tikslus rodiklis. Gautinos sumos skirsis atsižvelgiant į rinkos veiklos rezultatus ir investicijos (produkto) laikymo laikotarpį.				
<b>KAS ATSTITINKA KAI UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“ NEGALI SUMOKĖTI IŠMOKŲ IŠ SUBFONDO TURTO?</b>				
Investuotojas gali patirti finansinių nuostolių dėl Subfondo įsipareigojimų neįvykdymo. Subfondas nedalyvauja jokiaje investicijų draudimo ar garantijų sistemoje.				
<b>KOKIOS IŠLAIDOS, SUSIJUSIOS SU DALYVAVIMU SUBFONDE?</b>				
Gražos sumažėjimo rodiklis rodo, kokį poveikį jūsų patiriamos bendrosios išlaidos turės galimai investicijų grąžai. Bendrąsias išlaidas sudaro vienkartinės, einamosios ir papildomos išlaidos. Pateikiamos paties produkto sudėtinių išlaidų sumos per tris skirtingus laikymo laikotarpius. Į jas įtraukiamos ir galimos baudos už sutarties nutraukimą anksčiau laiko. Skaičiai pateikiami darant prielaidą, kad investuojate 30 000 EUR. Skaičiai yra įverčiai ir ateityje gali keistis.				
<b>Išlaidos per tam tikrą laikotarpį</b>	Šį produktą Jums parduodantis arba jo klausimais konsultuojantis asmuo gali nustatyti ir kitus mokesčius. Jeigu taip įvyktų, tas asmuo pateiks jums informaciją apie tokius mokesčius ir parodys, kokį poveikį bendrosios išlaidos ilgainiui turės jūsų investicijai.			
	30 000 EUR investavimo scenarijai	Jeigu išgryninsite rekomenduojamo 10 metų laikymo laikotarpio pabaigoje		
	<b>Bendros išlaidos</b>	4 %		
	Metinis poveikis grąžai	3,9 %		
<b>Išlaidų sudėtis</b>	Toliau pateiktoje lentelėje rodoma: - įvairių rūšių išlaidų poveikis kiekvienais metais jūsų galimai investicijų grąžai rekomenduojamo laikymo laikotarpio pabaigoje; - įvairių išlaidų kategorijų reikšmė.			
	<b>Šioje lentelėje pateikiamas metinis poveikis grąžai</b>			
	Vienkartinės išlaidos	Investavimo išlaidos	2 %	Išlaidų, kurias patiriate, kai pradėsite investuoti, poveikis. Tai didžiausia suma, kurią sumokėsite, galbūt mokėsite mažiau.
		Pasitraukimo išlaidos	0 %	Išlaidų, kurias patirsite, kai suėjus terminui baigiate investuoti, poveikis.
	Einamosios išlaidos	Portfelio sandorių išlaidos	1,3 %	Mums perkant ir parduodant produkto pagrindines investicijas patiriamų išlaidų poveikis.
		Kitos einamosios išlaidos	2 %	Išlaidų, kurios kasmet skiriamos mums už jūsų investicijų valdymą, ir II skirsnyje pateiktų išlaidų poveikis.

	Papildomos išlaidos	Veiklos rezultatais grindžiami mokesčiai	0 %	Veiklos rezultatais grindžiamo mokesčio poveikis. Šiuos mokesčius taikome jūsų investicijoms, jeigu produkto veiklos rezultatai viršija jo lyginamąjį standartą.
		Teisės į pelno dalį	20 %	Teisių į pelno dalį poveikis. Šiuos mokesčius taikome, kai investicijos rezultatai yra geresni nei 6 proc.

#### KIEK LAIKO TURĖCIAU JĮ LAIKYTI IR AR GALIU PINIGUS IŠSIIMTI ANKSČIAU?

Reikalaujamas minimalus laikymo laikotarpis: 10 metų.

Minimalus laikymo laikotarpis nustatomas ir sutampa su Subfondo veiklos trukme. Subfondo investiciniai vienetai nesuėjus Subfondo veiklos terminui nebus išperkami. Išgryninimo mokesčiai, suėjus Subfondo veiklos terminui, nėra taikomi.

#### KAIP GALIMA PATEIKTI SKUNDĄ?

Skundai teikiami el. pašto adresu [info@invl.lt](mailto:info@invl.lt). Skunde būtina informacija: pareiškėjo vardas ir pavardė arba pavadinimas, pareiškėjo adresas, skundo esmė, skundžiamos paslaugos arba produktai, jų rūšys. Skundų nagrinėjimo taisyklės yra prieinamos interneto svetainėje [www.invl.lt](http://www.invl.lt).