

FONDO STRATEGIJA

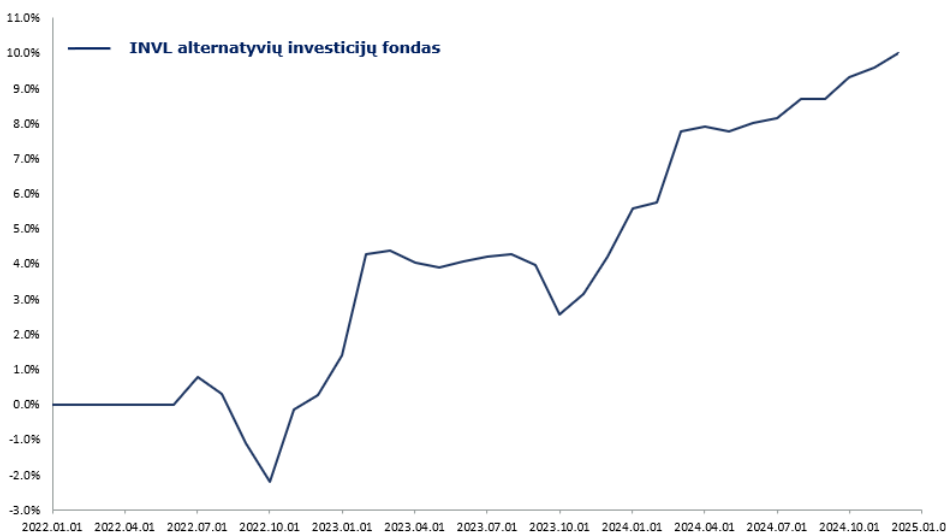
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį turto investuoja į alternatyviojo turto kategoriją. Fondo veiklos pradžioje ir (ar) nesant galimybės Fondo turto investuoti į alternatyviojo turto klases ir (ar) siekiant valdyti Fondo likvidumo riziką iki 100 proc. Fondo turto bus investuota į INVL besivystančios Europos obligacijų fondą.

Siekiami maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis.

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

Valdymo įmonė	UAB „SB Asset Management“
Fondo įsteigimo data	2022-01-18
Fondo dydis, mln. EUR	5,9
Valdymo mokestis	1,5 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

FONDO REZULTATAI



Fondas	
Graža nuo įsteigimo	10,01 %
Graža nuo metų pradžios	5,57 %
Graža 1 mėn.	0,41 %
Graža 3 mėn.	1,22 %
Graža 1 metų	5,57 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

„INVL alternatyvių investicijų fondo“ (AIF) graža nuo investavimo pradžios siekia **10,01 %**.

Ketvirtąjį 2024 m. ketvirtį portfelyje esantys fondai aktyviai vykdė įsigijimus, o tai, po 2023 ir 2024 metų štilio privataus kapitalo rinkose, leidžia pagrįstai tikėtis įsigijimų rinkos atsigavimo 2025 metais.

Svarbūs fondo įvykiai:

Ko-investicijoje kartu su INVL BSGF I įsigyta viena didžiausių Pietryčių Europoje higieninio popieriaus gamintojų Rumunijos „Pehart“ grupė. AIF nemokės šio fondo valdymo ir sėkmės mokesčių, o tai leis iš investicijos siekti didesnės grąžos.

Svarbūs investicijų įvykiai:

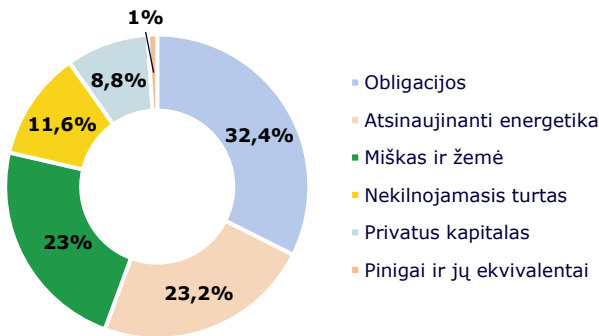
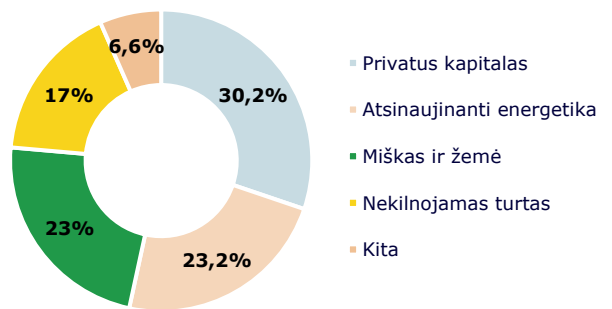
- EQT valdomas fondas paskelbė apie Švedijos technologijų prekybos bendrovės „OEM International AB“ įsigijimą;
- „General Atlantic“ atliko 8 naujas investicijas. Tarp jų fondas investavo į didžiausią JAV naudotų padangų perdirbėją „Ecore International“ bei į „EPSILON NET“, didžiausią verslo IT sprendimų grupę Graikijoje. Fondas ir toliau laikosi strategijos daugiausiai investuoti į IT ir medicinos sektoriaus įmones;
- „Brookfield Strategic Real Estate Fund IV“ 2024 m. IV ketv. esminių įsigijimų nevykdė. Nekilnojamojo turto sektorius JAV jau rodo atsigavimo ženklus ir toliau tikimasi, kad 2025 m. pradžia bus sektoriaus atsigavimo laikas, ypač JAV sumažinus bazinių palūkanų normas;
- „Blackpeak“ naujų įsigijimų 2024 m. IV ketv. neatliko, o fondo rezultatai tęsia prieš du ketvirčius prasidėjusią spartaus kilimo tendenciją;
- Į mišką ir žemę investuojantis fondas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ toliau konsoliduoja turtą Baltijos šalyse, tačiau stambesnių įsigijimų neatliko, o valdomas plotas padidėjo apie 200 hektarų;
- „INVL Renewable Energy Fund I“ tęsia alternatyvios energetikos projektus, tačiau žymesnių naujienų per ketvirtį neįvyko.

2024 metų investicijų rezultatai bus paskelbti 2025 metų vasario – kovo mėnesiais, tad metiniai rezultatai bus apžvelgti 2025 m. I ketv. apžvalgoje.

Alternatyvieji fondai savo investicijas atlieka per 3 – 4 metus, todėl AIF pinigų likutis, kol bus pašaukti pinigai, yra efektyviai investuojamas į skolos vertybinius popierius. Portfelyje šiuo metu yra Lenkijos nekilnojamo turto valdytojo „Globe Trade Centre“ 2026 metų obligacijų, o didžioji dalis laisvų fondo lėšų šiuo metu yra nukreipta į „INVL Emerging Europe Bond Fund“.

2024 m. III ketv. fondų rezultatai nenudžiugino, tačiau ir nenuvylė. Didesnis teigiamas pervertinimas įvyko „Blackpeak“ ir „General Atlantic“ fonduose. EQT didesnių turto pervertinimų neatliko, tačiau portfelio įmonės ganėtinai sparčiai auga, o dėl portfelio amžiaus galima tikėtis svaresnio teigiamo vertės pokyčio 2025 m. viduryje. Investuotojai į tikrąjį turtą – tiek „Brookfield“ nekilnojamojo turto, tiek INVL miškų ir žemės, tiek ir INVL Atsinaujinančios energetikos fondai – tipiška turtą iš esmės pervertina kartą per metus, o pokytis, tikėtina, bus pateiktas 2025 m. I ketv. apžvalgoje.

2024 metai privačiose rinkose buvo ypač ramūs, vis dar tęsėsi 2022 metų pabaigoje – 2023 metų pradžioje prasidėjęs sąstingis, tačiau vis daugiau valdytojų kalba apie įsigijimų rinkos atsigavimą, o tai turėtų paskatinti ir fondų rezultatų pokyčius jau 2025 metais.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS
INVESTICIJOS PAGAL TIPĄ

DABARTINĖ INVESTICIJŲ VERTĖ IR LIKĘ ĮSIPAREIGOJIMAI PAGAL TIPĄ


INVL Emerging Europe Bond Fund	28,9%	Obligacijos
INVL Renewable Energy Fund I	23,2%	Atsinaujinanti energetika
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	23%	Miškas ir žemė
Brookfield Strategic Real Estate Partners IV	11,6%	Nekilnojamas turtas
GTCAPW 2 ¼ 06/23/26	3,5%	Obligacijos
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	4,4%	Privatus kapitalas
Blackpeak Southeast Europe Growth Fund Scsp	3,2%	Privatus kapitalas
EQT X (No.1) EUR SCSp	1,2%	Privatus kapitalas
Pinigai ir jų ekvivalentai	1%	Pinigai ir jų ekvivalentai

INVL Renewable Energy Fund I	23,2%	Atsinaujinanti energetika
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	23%	Miškas ir žemė
Brookfield Strategic Real Estate Partners IV	17%	Nekilnojamas turtas
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	13,1%	Privatus kapitalas
EQT X (No.1) EUR SCSp	8,2%	Privatus kapitalas
Blackpeak Southeast Europe Growth Fund Scsp	5,5%	Privatus kapitalas
Ko-investicija su INVL BSGF (Pehart)	3,4%	Privatus kapitalas
Kita	6,6%	Kita

APIE FONDO VALDYTOJĄ

KONTAKTAI

„SB Asset Management“ – Šiaulių banko grupės investicijų valdymo įmonė. Patyrusi investicijų valdytojų komanda yra viena didžiausių ir stipriausių Baltijos šalyse, klientų turtą valdanti nuo 2003 metų. Investicijų valdytojai priima sprendimus dėl daugiau nei 1.2 mlrd. EUR klientų patikėtų lėšų investavimo.

Valdytojai vadovaujasi ilgalaikio investavimo ir fundamentalios investicijų analizės principais bei specializuojasi Vidurio ir Rytų Europos akcijų ir obligacijų rinkose. Komanda sugeba lanksčiai išnaudoti pasitaikiusias investicines galimybes, o kompetenciją patvirtina nuolat išlaikomi aukšti įvertinimai tarptautiniuose fondų reitinguose.

UAB „SB Asset Management“

Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius, Lietuva

+370 37 301 337

info@sb.lt

<http://www.sb.lt>

Dokumente pateikiama informacija apie investicinio fondo praeities rezultatus. Jei anksčiau investicijų grąža buvo teigiama, nebūtinai tokia ji bus ateityje. Investicijų grąža yra susijusi su rizika: investicijų vertė investavimo laikotarpiu gali ir mažėti, ir didėti. Tam tikrais atvejais nuostoliai gali viršyti pradinės investicijos sumą. Jei investuojama į finansines priemones užsienio valiuta, keitimo kurso pokyčiai gali turėti įtakos investicijų grąžai.

Jūs esate atsakingi už savo investavimo sprendimus, todėl, prieš juos priimdami, turėtumėte išsamiai susipažinti su fondo taisyklėmis, prospektu, pagrindinės informacijos investuotojams dokumentu ir kita svarbia informacija. Šie dokumentai prieinami www.sb.lt tinklapyje.

Ši informacija negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, nurodymas ar kvietimas pirkti konkrečių finansinių priemonių ar jas parduoti ir negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar dalis. Nors ši informacija parengta remiantis šaltiniais, kurie laikomi patikimais, UAB „SB Asset Management“ neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.