

FONDO STRATEGIJA

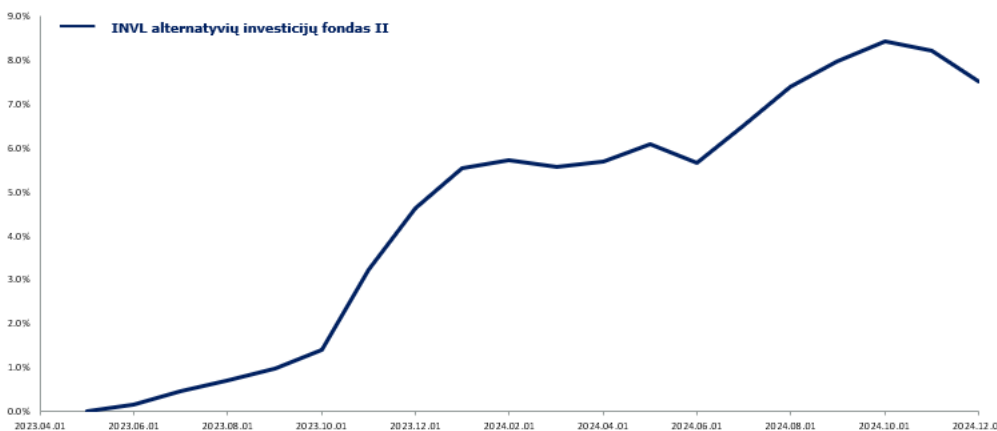
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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 | 2023-05-02 |
| Fondo dydis, mln. EUR | 5,3 |
| Valdymo mokestis | 1,5 % |
| Fondo pagrindinė valiuta | EUR |
| Šalys, kuriose platinamas fondas | Lietuva |

FONDO REZULTATAI



Fondas

| | |
|-------------------------|---------|
| Grąža nuo įsteigimo | 7,51 % |
| Grąža nuo metų pradžios | 2,75 % |
| Grąža 1 mėn. | -0,65 % |
| Grąža 3 mėn. | -0,43 % |
| Grąža 1 metų | 2,75 % |

VALDYTOJO KOMENTARAS

„INVL alternatyvių investicijų fondo II“ (AIF II) grąža nuo investavimo pradžios siekia **7,51 %**.

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:

- Investuota į privačios skolos valdytojo „Kartesia“ fondą „Kartesia Credit Opportunities VI“;
- 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;
- Su šiomis dviem investicijomis fonde iš viso bus 6 alternatyviosios investicijos ir portfelio formavimas bus baigtas.

Svarbūs investicijų įvykiai:

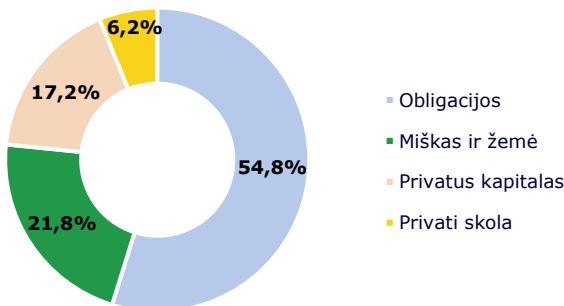
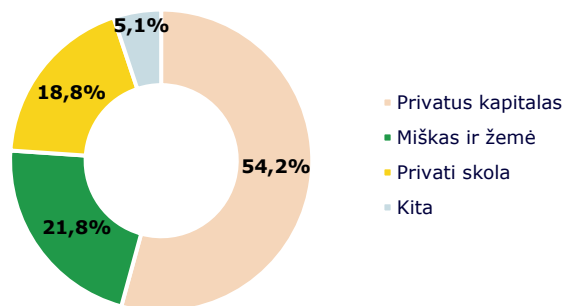
- Į mišką ir žemę investuojantis fondas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ toliau konsoliduoja turtą Baltijos šalyse, tačiau stambesnių įsigijimų neatliko, o valdomas plotas padidėjo apie 200 hektarų;
- „Astorg“ pabaigė „Hamilton Thorne“ investicijos formalumus bei įsigijo bendrovės „Cook Medical“ reprodukcines sveikatos („Cook Medical RH“) verslą. Abi įmonės gamina medicininius įrankius ir įrangą, o jas sujungus bus įkurta nauja įmonė;
- „Astorg“ taip pat paskelbė apie „Lebronze alloys“, prancūzų techniškai aukšto lygio ir tikslumo nikelio ir vario lydinių gamintojos, akcijų paketo įsigijimą;
- „Maxburg“ ir KKR fondai naujų investicijų neatliko.

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 II pinigų likutis, kol bus pašaukti pinigai, yra efektyviai investuojamas į skolos vertybinius popierius. Didžioji dalis portfelio šiuo metu yra investuota į „INVL Emerging Europe Bond Fund“.

2024 m. III ketv. fondų rezultatuose didesnių pokyčių neįvyko. Tiek „Maxburg“, tiek „Astorg“, tiek KKR yra nauji fondai ir neįžymūs vertės svyravimai yra įprastas reiškinys, o didesni pokyčiai įvyks valdytojams kuriant vertę per transformacijas, įsigijimus, finansavimą ar kitus būdus. Investuotojai į tikrąjį turtą – tiek „Brookfield“ nekilnojamojo turto, tiek INVL miškų ir žemės fondai – tipiškai 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 | 52,3% | Obligacijos |
| INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II | 21,8% | Miškas ir žemė |
| Astorg VIII | 7,3% | Privatus kapitalas |
| Kartesia Credit Opportunities VI SCS | 6,2% | Privati skola |
| Maxburg Capital Partners Fund IV | 5,3% | Privatus kapitalas |
| KKR Ascendant Fund SCSp | 4,6% | Privatus kapitalas |
| BALTIK 10 10/02/34 | 2,5% | Obligacijos |

| | | |
|--|-------|--------------------|
| INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II | 21,8% | Miškas ir žemė |
| Kartesia Credit Opportunities VI SCS | 18,8% | Privati skola |
| Astorg VIII | 14,3% | Privatus kapitalas |
| Maxburg Capital Partners Fund IV | 14% | Privatus kapitalas |
| KKR Ascendant Fund SCSp | 14,6% | Privatus kapitalas |
| Ko-investicija su INVL BSGF (Pehart) | 11,3% | Privatus kapitalas |
| Kita | 5,1% | Kita |

APIE FONDO VALDYTOJĄ

„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.

KONTAKTAI
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 praities 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.