

FONDO STRATEGIJA

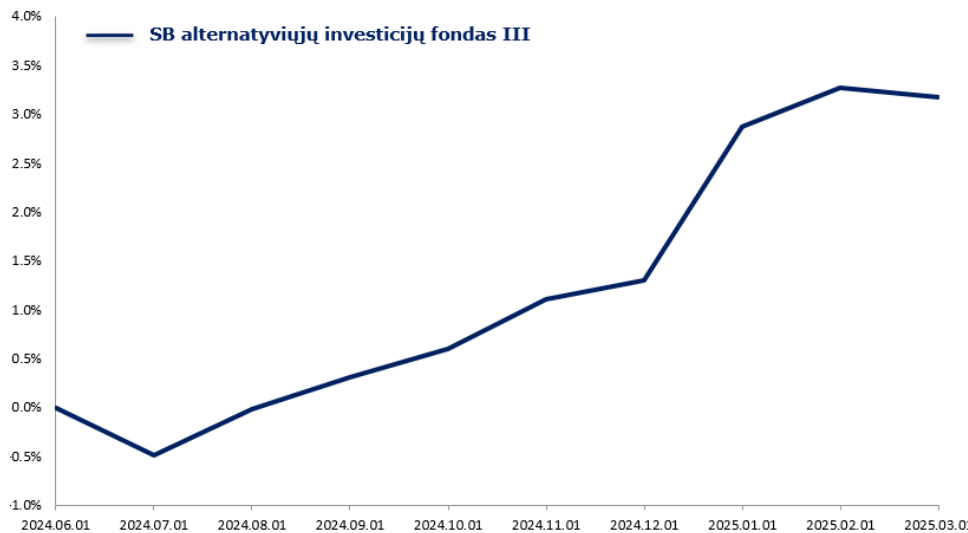
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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 turtas gali būti investuojamas į „INVL Emerging Europe Bond Fund“ investicinius vienetus (iki 100 proc.) ir (ar) „INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo“ investicinius vienetus (iki 100 proc.), ir (ar) kitas pinigų rinkos (įskaitant indėlius) ar skolos finansines priemones (tiesiogiai ar per kitus kolektyvinio investavimo subjektus).

Siekiami maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis.

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

Valdymo įmonė	UAB „SB Asset Management“
Fondo įsteigimo data	2024-06-11
Fondo dydis, mln. EUR	6,8
Valdymo mokestis	1%
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

FONDO REZULTATAI



Fondas	
Grąža nuo įsteigimo	3,18 %
Grąža nuo metų pradžios	1,84 %
Grąža 1 mėn.	-0,09 %
Grąža 3 mėn.	1,84 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

„SB alternatyviųjų investicijų fondo III“ (AIF III) grąža nuo investavimo pradžios siekia **3,2 proc.**

Svarbūs fondo įvykiai:

- Baigiama derinti investicija į Šveicarijos privataus kapitalo valdytoją, šiuo metu renkantį jau aštuntą fondą, o ankstesnių fondų rezultatai yra stabiliai geriausiųjų klasėje;
- Investavome į „INVL Private Equity Fund II“, antros kartos „INVL Asset Management“ valdomą privataus kapitalo fondą, o pirmojo fondo rezultatai yra tarp geriausių visoje Europoje;
- Investavome į „EIKA Real Estate Fund“.

Svarbūs investicijų įvykiai:

- „Veritas Capital Fund IX“ naujų investicijų neatliko, tačiau šiuo metu besitęsiantis JAV viešųjų rinkų nuosmukis, tikėtina, leis fondui vykdyti įsigijimus patrauklesniais įverčiais;
- „Kartesia Credit Opportunities VI“ privačios skolos fondas atliko kelias naujas investicijas, tačiau tai žymios įtakos bendram fondo investicijų lygiui neturėjo;
- „EQT Nexus“, Švedijos privataus kapitalo valdytojo fonde, esminių pokyčių neįvyko. Fondas yra investavęs į „Vinted“;
- „Partners Group Global Value“, Šveicarijos privataus kapitalo valdytojo fonde, esminių pokyčių neįvyko. Šis fondas yra plačiai diversifikuotas, tad augimas susijęs su viso portfelio augimu.

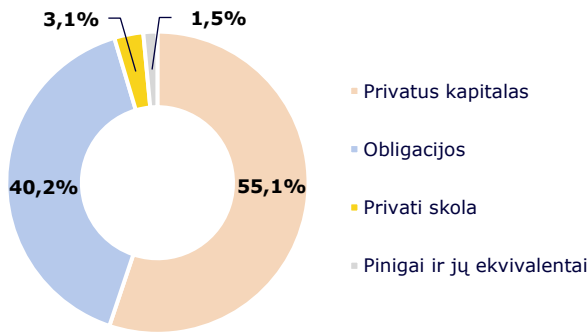
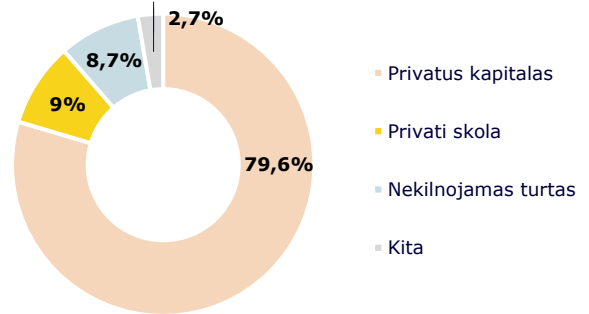
Šioje ataskaitoje apžvelgiame ir 2024 metų investicijų rezultatus. 2025 m. I ketvirčio detalesni rezultatai bus pasiekiami kitą ketvirtį. Svarbu paminėti, kad JAV priėmus prieštarą vertinamų sprendimų dėl muitų, tai gali turėti trumpalaikės

įtakos investicijų vertei, tačiau ilgesniu laikotarpiu tiesioginė įtaka rezultatams neturėtų būti labai ženkli, nes portfelio fondai daugiausiai investuoja į paslaugų sektorių, kurio sprendimai dėl muitų kol kas iš esmės nepalietė bei į tikrąjį turtą, kuriam muitai įtakos neturi.

Investicijų 2024 m. rezultatus vertiname pozityviai. Pagrindinės „EQT Nexus“ bei „Partners Group Global Value“ fondų investicijos buvo pervertintos aukštin.

2024-ieji privačiose rinkose buvo atsigavimo metai po porą metų trukusio sandorių sąstingio. Sąstingis labiau paveikė įsigijimų rinką ir atitinkamai likvidumą, tačiau neturėjo esminės įtakos fondų rezultatams.

Dėl atliekamų pradinių investicijų į alternatyviuosius fondus, JAV dolerio vertės kitimo bei obligacijų kainų svyravimo „SB alternatyviųjų investicijų fondo III“ vertė taip pat gali svyruoti.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS
INVESTICIJOS PAGAL TYPĄ

DABARTINĖ INVESTICIJŲ VERTĖ IR LIKĘ ĮSIPAREIGOJIMAI PAGAL TYPĄ


Partners Group Global Value SICAV E-N EUR Acc	30,1%	Privatus kapitalas
EQT Nexus Fund I EUR-Z	25,1%	Privatus kapitalas
INVL Emerging Europe Bond Fund	22,5%	Obligacijos
iShares Euro Ultrashort Bond	10,6%	Obligacijos
Kartesia Credit Opportunities VI SCS	3,1%	Privati skola
AIRBAL 14 1/2 08/14/29	2,5%	Obligacijos
BALTIK 10 10/02/34	2,0%	Obligacijos
CFEADR 8 1/2 02/28/28	1,5%	Obligacijos
ZALVAR 12/02/2026	1,1%	Obligacijos
Pinigai ir jų ekvivalentai	1,5%	Pinigai ir jų ekvivalentai

Partners Group Global Value SICAV E-N EUR Acc	30,1%	Privatus kapitalas
EQT Nexus Fund I EUR-Z	25,1%	Privatus kapitalas
INVL PEF II	10,2%	Privatus kapitalas
Kartesia Credit Opportunities VI SCS	9,0%	Privati skola
Eika Real Estate Fund	8,7%	Nekilnojamas turtas
Ko-investicija su INVL BSGF (Pehart)	7,3%	Privatus kapitalas
Veritas Capital Fund IX	7,0%	Privatus kapitalas
Kita	2,7%	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 1.4 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 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.