

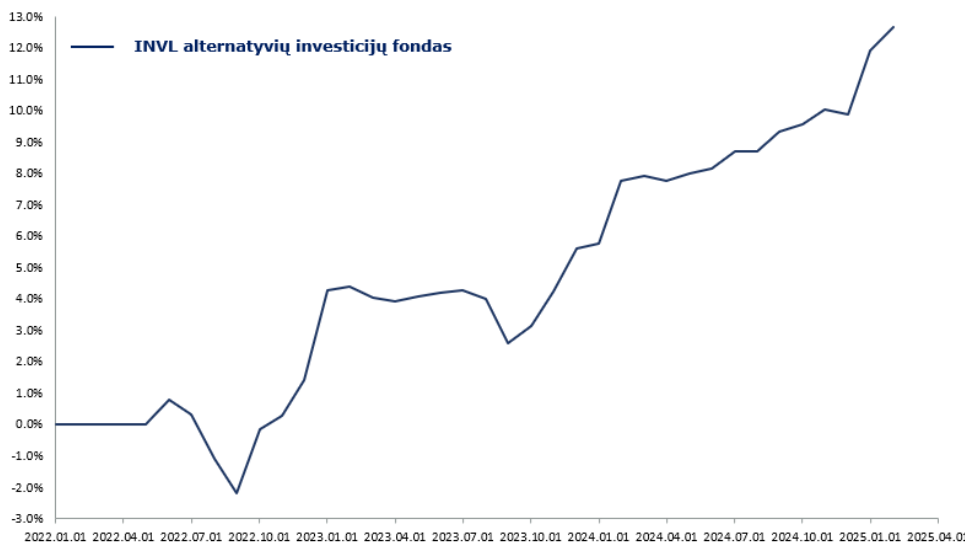
FONDO STRATEGIJA

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	6,1
Valdymo mokestis	1,5 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

FONDO REZULTATAI


	Fondas
Grąža nuo įsteigimo	12,66 %
Grąža nuo metų pradžios	2,4 %
Grąža 1 mėn.	0,66 %
Grąža 3 mėn.	2,4 %
Grąža 1 metų	4,55 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

„INVL alternatyvių investicijų fondo“ (AIF) grąža nuo investavimo pradžios siekia **12,7 proc.**

Svarbūs investicijų įvykiai:

- EQT valdomas fondas 2025 m. balandžio mėnesio pradžioje paskelbė apie „WTS Global“, teikiančios konsultacijas mokesčių klausimais, ir švedų „Fortnox“, kuriančios apskaitos programinę įrangą, įsigijimus. Šiuo metu fondo investicijos siekia apie 50 proc. planuojamo dydžio, tad investavimo procesas įpusėjo;
- „General Atlantic“ atliko 10 naujų investicijų. Fondas ir toliau laikosi strategijos daugiausiai investuoti į IT ir medicinos sektoriaus įmones;
- „Brookfield Strategic Real Estate Fund IV“ vykdė portfelio plėtrą, o per ketvirtį daugiausia investavo į gyvenamąjį nekilnojamąjį turtą Niujorke (JAV). Šiuo metu fondas yra suinvestavęs apie tris ketvirtadalius numatytų lėšų;
- „Blackpeak“ įsigijo kavinių tinklą Serbijoje ir Bulgarijos „Security Smart Systems OOD“, gaminančią elektronikos komponentus. Fondo investavimo periodas artėja prie pabaigos, tad artimiausiu metu tikimasi ir daugiau investicijų;
- Į mišką ir žemę investuojantis fondas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ toliau konsoliduoja turtą Baltijos šalyse, tačiau stambesnių įsigijimų neatliko;
- „INVL Renewable Energy Fund I“ valdoma „REFI Energy“ išplatino 8 mln. eurų obligacijų emisiją, o paklausa viršijo pasiūlą 1,7 karto. Fondo strategija yra vystyti projektus pasitelkus tvarų išorinį finansavimą – su mažesniu nuosavo kapitalo poreikiu ir atitinkamai didesne galima grąža.

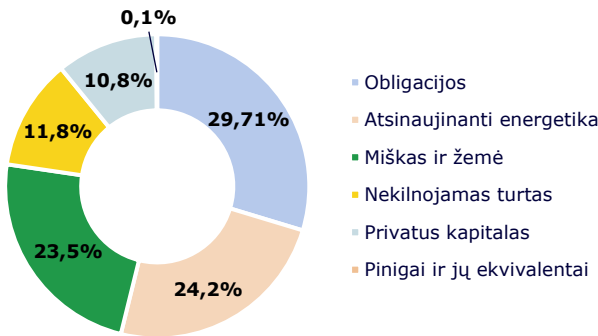
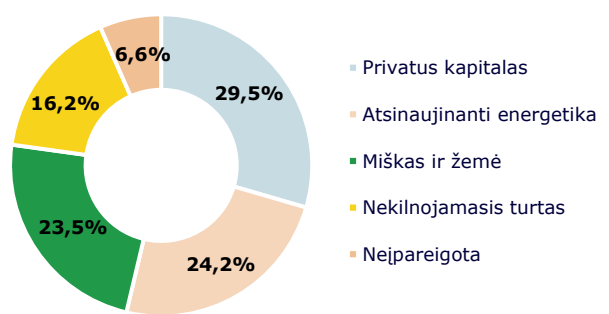
Alternatyvieji fondai savo investicijas atlieka per 3 – 4 metus, todėl AIF pinigų likutis, kol bus pašaukti pinigai, yra efektyviai investuojamas į skolos vertybinius popierius. Portfelyje šiuo metu yra Lenkijos nekilnojamo turto valdytojo „Globe Trade Centre“ 2026 metų obligacijų, o didžioji dalis laisvų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

Šioje ataskaitoje apžvelgiame ir 2024 metų investicijų rezultatus. 2025 m. I ketvirčio detalesni rezultatai bus pasiekiami kita ketvirtį. Svarbu paminėti, kad JAV priėmus prieštarigai 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. Sparčiausiai 2024 m. ketvirtą ketvirtį kilo EQT X fondo vertė – fondui pavyko išlipti iš įprastos neigiamos duobės, kurią visuose privataus kapitalo fonduose lemia jų struktūra ir investicijų pobūdis. Kilo ir kiti fondai – „Blackpeak“ prie fondo vertės pridėjo 6 proc., „INVL Renewable Energy“ ir „INVL Sustainable Timberland and Farmland“ fondai taip pat augo ir lėmė teigiamą grąžą. „Brookfield“ fondo augimas buvo kuklesnis ir 2024 m. IV ketv. nesiekė 3 proc., tačiau toliau mažėjant palūkanų normoms, o fondui aktyviai valdant turtą, tikimasi, kad pasieks užsibrėžtus tikslus.

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 „INVL alternatyvių investicijų fondo“ vertė taip pat gali svyruoti.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS
INVESTICIJOS PAGAL TIPĄ

DABARINĖ INVESTICIJŲ VERTĖ IR LIKĘ ĮSIPAREIGOJIMAI PAGAL TIPĄ


INVL Emerging Europe Bond Fund	26,3%	Obligacijos
INVL Renewable Energy Fund I	24,2%	Atsinaujanti energetika
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	23,5%	Miškas ir žemė
Brookfield Strategic Real Estate Partners IV	11,8%	Nekilnojamas turtas
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	4,4%	Privatus kapitalas
Blackpeak Southeast Europe Growth Fund Scsp	3,6%	Privatus kapitalas
GTCAPW 2 ¼ 06/23/26	3,4%	Obligacijos
EQT X (No.1) EUR SCSp	2,8%	Privatus kapitalas
Pinigai ir jų ekvivalentai	0,1%	Pinigai ir jų ekvivalentai

INVL Renewable Energy Fund I	24,2%	Atsinaujanti energetika
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	23,5%	Miškas ir žemė
Brookfield Strategic Real Estate Partners IV	16,2%	Nekilnojamas turtas
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	12,4%	Privatus kapitalas
EQT X (No.1) EUR SCSp	8,2%	Privatus kapitalas
Blackpeak Southeast Europe Growth Fund Scsp	5,6%	Privatus kapitalas
Ko-investicija su INVL BSGF (Pehart)	3,3%	Privatus kapitalas
Kita	6,6%	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 1.5 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.