

FONDO STRATEGIJA

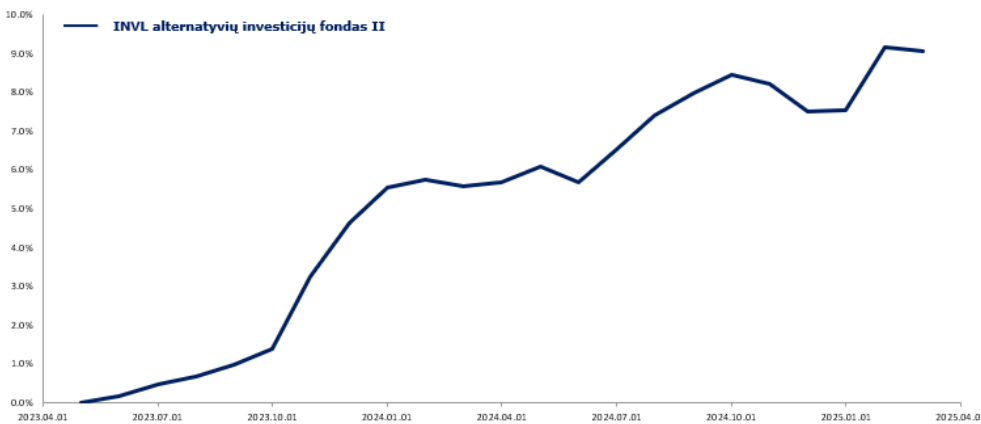
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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	9,07 %
Grąža nuo metų pradžios	1,45 %
Grąža 1 mėn.	-0,07 %
Grąža 3 mėn.	1,45 %
Grąža 1 metų	3,32 %

VALDYTOJO KOMENTARAS

„INVL alternatyvių investicijų fondo II“ (AIF II) grąža nuo investavimo pradžios siekia **9,1 %**.

Svarbūs investicijų įvykiai:

- „Astorg“ fondas plėtė savo medicininių technologijų platformą, įsigydamas dar vieną įmonę;
- „Maxburg“ ir KKR fondai naujų investicijų neatliko;
- „Kartesia Credit Opportunities VI“ atliko kelias naujas paskolų investicijas;
- Į mišką ir žemę investuojantis fondas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ toliau konsoliduoja turtą Baltijos šalyse, tačiau stambesnių įsigijimų neatliko.

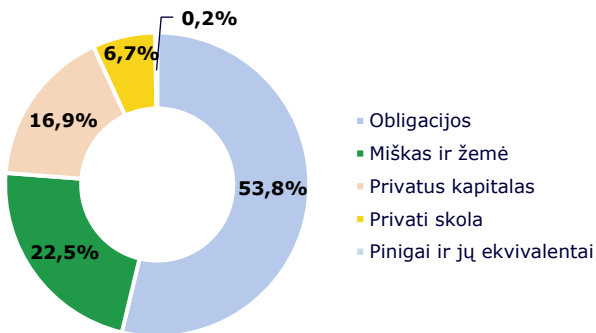
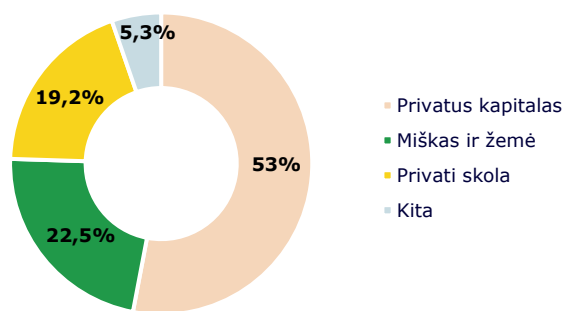
Alternatyvieji fondai savo investicijas atlieka per 3 – 4 metus, todėl AIF pinigų likutis, kol bus pašaukti pinigai, yra efektyviai investuojamas į skolos vertybinius popierius. Portfelyje šiuo metu yra Lenkijos nekilnojamo turto valdytojo „Globe Trade Centre“ 2026 metų obligacijų, o didžioji dalis laisvų 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 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. Sparčiausiai paskutinį ketvirtį kilo KKR fondo vertė – fondas lipa iš įprastos neigiamos duobės, kurią visuose privatus kapitalo fonduose lemia jų struktūra ir investicijų pobūdis, o vertė per paskutinį 2024 m. ketvirtį kilo beveik 10 proc. „Maxburg“ ir „Astorg“ fondai kilo nuosaikiau, pridėdami atitinkamai 3 proc. ir 1,5 proc. vertės per 2024 m. IV ketvirtį.

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 pradinį investicijų į alternatyviuosius fondus, JAV dolerio vertės kitimo bei obligacijų kainų svyravimo „INVL alternatyvių investicijų fondo II“ vertė taip pat gali svyruoti.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS
INVESTICIJOS PAGAL TIPĄ

DABARTINĖ INVESTICIJŲ VERTĖ IR LIKĘ ĮSIPAREIGOJIMAI PAGAL TIPĄ


INVL Emerging Europe Bond Fund	51,2%	Obligacijos
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	22,5%	Miškas ir žemė
Astorg VIII	7,3%	Privatus kapitalas
Kartesia Credit Opportunities VI SCS	6,7%	Privati skola
Maxburg Capital Partners Fund IV	5,4%	Privatus kapitalas
KKR Ascendant Fund SCSp	4,2%	Privatus kapitalas
BALTIK 10 10/02/34	2,6%	Obligacijos
Pinigai ir jų ekvivalentai	0,2%	Pinigai ir jų ekvivalentai

INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	22,5%	Miškas ir žemė
Kartesia Credit Opportunities VI SCS	19,2%	Privati skola
Astorg VIII	14,2%	Privatus kapitalas
Maxburg Capital Partners Fund IV	14,0%	Privatus kapitalas
KKR Ascendant Fund SCSp	13,7%	Privatus kapitalas
Ko-investicija su INVL BSGF (Pehart)	11,1%	Privatus kapitalas
Kita	5,3%	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 fundamentalių 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.