

OBLIGĀCIJU FONDS *NB8*

Augsta ienesīguma NB8 reģiona (Nordic-Baltic) korporatīvo obligāciju fonds privātajiem ieguldītājiem →

Alphinox Fund Management AIFP

www.alphinox.com

FONDA *Kopsavilkums*



Problēma

Privātajiem ieguldītājiem korporatīvās obligācijas ne vienmēr ir pieejamas (apjoma vai statusa dēļ), kā arī nav pieredzes riska izvērtēšanā.

Risinājums

Profesionāli pārvaldīts alternatīvais fonds, kas veic obligāciju emitentu finanšu un biznesa analīzi, piedāvājot ieguldītājiem sabalansētu obligāciju portfeli.

Tirgus iespējas

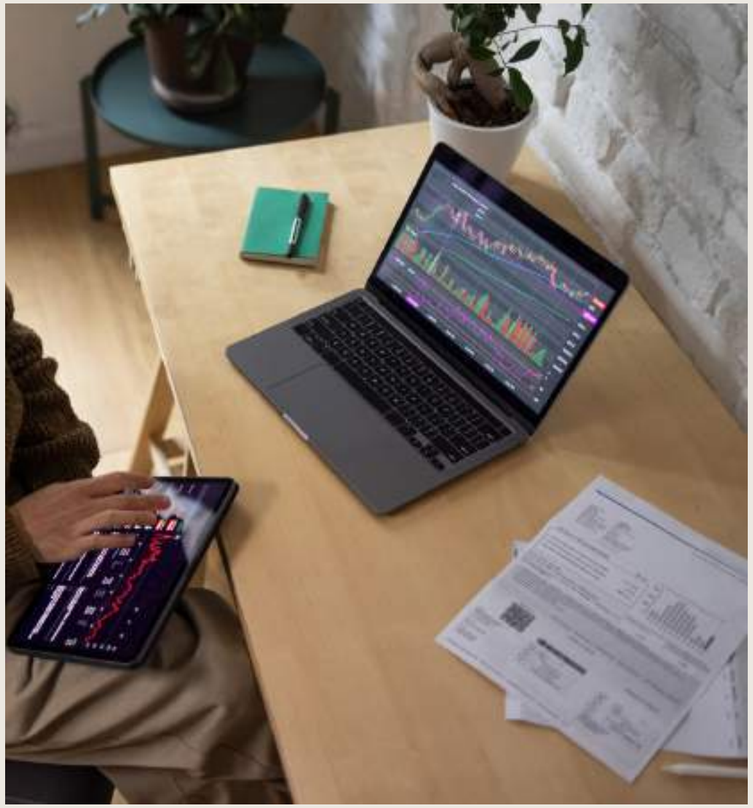
Ziemeļvalstu augsta ienesīguma (HY) obligācijas apvieno pievilcīgu ienesīgumu ar salīdzinoši zemu saistību neizpildes līmeni un spēcīgu pārvaldību.

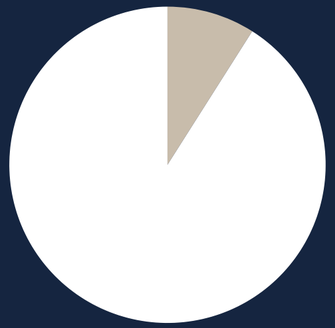
Ieguldījumu nosacījumi

Minimālais ieguldījums fondā sastāda 25'000 EUR. Fonds ir reģistrēts Nasdaq depozitārijā un Latvijas Bankā kā atvērts alternatīvais ieguldījumu fonds.

OBLIGĀCIJAS *privātajiem investoriem*







Pašreizējais izaicinājums

Tikai 5-10% no augsta ienesīguma (HY) obligāciju piedāvājumiem pirmreizējā tirgū ir tieši pieejami privātajiem ieguldītājiem

Neizmantota iespēja

Privātie investori faktiski ir izslēgti no iespējas tieši iegūt augstāku ienesīgumu vai diversificēt savu portfeli

NB8 OBLIGĀCIJU FONDS



Investīciju stratēģija

Sabalansēts portfelis ar fokusu uz reģionāliem NB8 (Ziemeļvalstu un Baltijas) tirgus spēlētājiem, kuru obligāciju emisijas piedāvā augstāku ienesīgumu, saglabājot pieņemamu riska līmeni.

Fonda īpašības

[A] Latvijas Bankas uzraudzīts alternatīvais ieguldījumu fonds

[B] Konsekvents ienesīgums virs EURIBOR un inflācijas rādītājiem

[C] Regulāra dividenžu izmaksa katru mēnesi

[D] Atbilst pamatprincipiem, kas vecina ilgtspējīgu attīstību

[D] Reģistrācija Nasdaq depoizitārijā, kas nodrošina efektīvu nodokļu pārvaldību

NB8 VALSTU *tirgus iespējas*







7-9%

Ziemeļvalstu augsta ienesīguma obligāciju (HY) vidējā peļņa uz 2025. gada 4. ceturksni atkarībā no sektora un emitenta riska profila

Caurspīdīgums

Augsta informācijas pieejamība un stingrs regulējums, kas privātajiem investoriem piedāvā drošību un paredzamību

€50 mljrd.

Līdz 2027. g, gaidāmie €50 miljrd. atmaksas termiņi Ziemeļvalstu un Baltijas valstu augsta ienesīguma segmentā piedāvā ievērojamas reinvestīciju iespējas.

Noturība

5 gadu periodā saistību nepildīšanas rādītāji Ziemeļvalstīs ir bijuši vidēji aptuveni 2,5%, kas liecina par noturību pat tirgus stresa periodos.

IEGULDĪJUMU *uzraudzība*



Drošība un caurspīdīgums

LATVIJAS BANKA
EIROSISTĒMA

Regulatora uzraudzīts

Nasdaq

Reģistrēts depozitārijā

AIFMD

Caurskatāmība un risku pārvaldība atbilstoši AIFMD

Nosacījumi

>3 g.

ieteicamais fonda daļu turēšanas laiks

€25,000

Minimālais sākotnējais ieguldījums

FONDA *Investīcijas*

Mērķa ienesīgums

Konsekventa peļņa no labi diversificēta obligāciju portfeļa

8%
/gadā

kopējais ienesīgums, kas tiek reinvestēts

→ no tiem

4%
/gadā

regulāras dividendes katru mēnesi

Fonda ieguldījumu stratēģija



Nodrošināt Ieguldītājiem konsekventu peļņu labi diversificētā portfelī, kas primāri sastāv no spēcīgu Ziemeļvalstu (Zviedrija, Somija, Norvēģija, Dānija, Islande) un Baltijas valstu (Latvija, Lietuva, Igaunija), kas visas kopā var tikt apzīmētas kā Nordic–Baltic Eight (NB8), uzņēmumu emitētām obligācijām →

IEGULDĪJUMU *Riska pārvaldība*

Sabalansēts portfelis

Aktīva pārvaldība

Fonda pārvaldes investīciju komiteja veic regulāru uzraudzību, un nodrošina fonda pārvaldi atbilstīgi nolikumam

Uzņēmumu skaits

>20

Obligāciju dzēšanas termiņš

2-3 g.

Ilgtspējas klasifikācija

SFDR 8/9





KAM ŠIS FONDS IR *Piemērots*

SCENĀRIJS 1: DROŠĪBU MEKLĒJOŠAIS INVESTORS

Anna, 45

privātais ieguldītājs, kam prioritāte ir stabilitāte un uzticama peļņa.

Mērķis: Aizsargāt uzkrājumus no inflācijas un gūt pastāvīgus ienākumus.

Kāpēc NB8 obligāciju fonds?

- Piedāvā paredzamu gada peļņu, katru mēnesi izmaksājot dividendes.
- Mazāks svārstīgums nekā akcijās, kas nodrošina mieru konservatīviem ieguldītājiem.

SCENĀRIJS 2: DIVERSIFICĒTĀJS

Pēteris, 55

uzņēmējs, kura ieguldījumi lielā mērā koncentrēti nekustamajā īpašumā

Mērķis: diversificēt portfeli ar likvīdu un ienesīgāku ieguldījumu

Kāpēc NB8 obligāciju fonds?

- Līdzsvarots vairāk nekā 20 emitentu portfelis samazina koncentrācijas risku.
- Piedāvā labāku likviditāti salīdzinājumā ar nekustamo īpašumu, vienlaikus nodrošinot augstu ienesīgumu.



IEGULDĪJUMU *Portfelis*



Obligāciju izvērtējums

[A] Obligāciju emitenta finansiālā stāvokļa un stabilitātes novērējums

[B] Kupona likmes atbilstība riska līmenim un dzēšanas termiņam

[C] Uzņēmuma biznesa modeļa un pārvaldības novērtējums

Portfeļa obligāciju piemēri

The Platform Group

8.9% /kupona ienesīgums

- Vadošais programmatūras pilna servisa e-komercijas speciālists nepietiekami apkalpotai stacionārajai mazumtirdzniecībai;
- Pievilcīgs uz platformām balstīts biznesa modelis
- Maz aktīvu, uz rentabilitāti orientēts bizness, kas nodrošina pievilcīgu naudas plūsmu un mērenu aizņemto līdzekļu īpatsvaru.

ELKO Grupa

7.25% /kupona ienesīgums

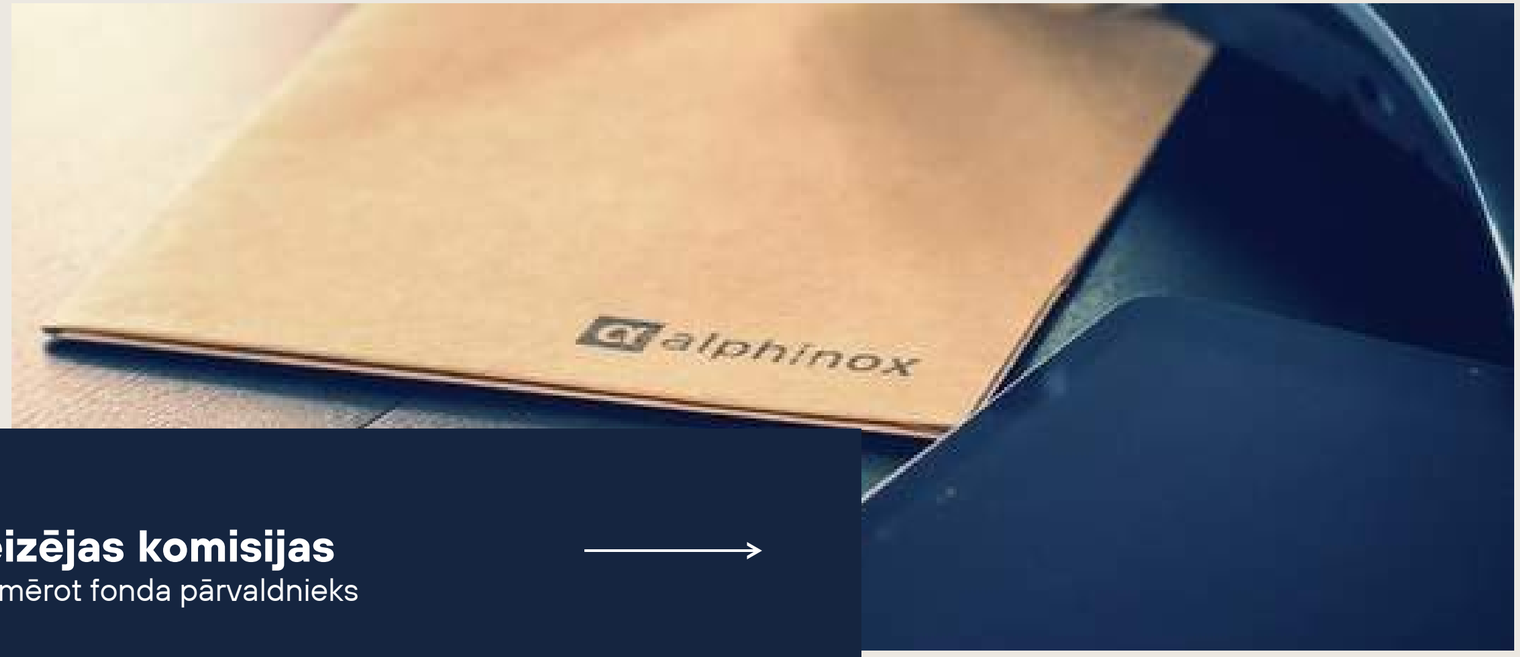
- Viens no lielākajiem IT un elektronikas produktu vairumtirdzniecības izplatītājiem CEE;
- Plašs starptautisks piegādātāju un klientu tīkls, kas nodrošina mēroga ekonomiju un diversificētus ieņēmumu avotus;
- Disciplinēta apgrozāmā kapitāla pārvaldība un kontrolēts aizņemto līdzekļu līmenis

Hotrema

9.0% /kupona ienesīgums

- Industriālās tehniskās izolācijas risinājumu un enerģētikas objektu projektu izpildītājs Baltijā un Ziemeļeiropā;
- Uz tehnisko kompetenci un sertifikācijām balstīts EPC/pakalpojumu modelis, realizējot sarežģītus industriālos projektus;
- Projekta tipa, relatīvi maz kapitālietilpīgs bizness ar pievilcīgu rentabilitātes potenciālu.

FONDA *Komisijas*



Pārvaldes komisija

1.0% /gadā

atlīdzība fonda pārvaldniekam

Vienreizējas komisijas

ko var piemērot fonda pārvaldnieks

[A] parakstīšanās izmaksas atkarībā no iegudījumu summas*
(līdz €50k: 1.5% komisija, līdz €100k: 1%, līdz €200k: 0.5%)

[B] izņemšanas izmaksas atkarībā no ieguldījumu ilguma
(ieguldījumu laiks mazāk kā 1 gads: komisija 4%)

[C] izņemšanas izmaksas atkarībā no izpildes ātruma
(ieguldījumu izņemšana ātrāk kā 30 dienās: 1% komisija)

* parakstīšanās izmaksas ieguldītājiem netiks piemērotas pirmos 24 mēnešus no fonda darbības uzsākšanas

ALTERNATĪVU *Salīdzinājums*



AKCIJAS

PRIEKŠROCĪBAS	Lielāks ilgtermiņa izaugsmes un kapitāla pieauguma potenciāls.
TRŪKUMI	Lielāks svārstīgums un augstāks risks bez garantētas peļņas

NEKUSTAMAIS ĪPAŠUMS

PRIEKŠROCĪBAS	Inflācijas pasargāts materiāls aktīvs ar potenciāli stabiliem nomas ienākumiem
TRŪKUMI	Zema likviditāte un augstas ieejas/uzturēšanas izmaksas, padarot to samērā neelastīgu. Nav iespējas atlikt nodokļa maksāšanu izmantojot ieguldījumu konta režīmu.

DEPOZĪTS

PRIEKŠROCĪBAS	Zems risks ar garantētu atdevi un augstu likviditāti.
TRŪKUMI	Zems ienesīgums, kas bieži vien ir zemāks par inflāciju. Nav iespējas atlikt nodokļa maksāšanu izmantojot ieguldījumu konta režīmu.

PĀRVALDES *Komanda*

Pieredzējuši investīciju profesionāļi ar plašām zināšanām vērtspapīru tirgos, investīciju produktu izstrādē un pārvaldībā. →



JĀNIS LIBEKS

COO

Vairāk kā 15 gadu pieredze ieguldījumu projektu izstrādē, vadībā, un aktīvu pārvaldē.



JŪLIJA BISTROVA

CIO

Vairāk kā 20 gadu pieredze koproratīvajā pārvaldībā, finanšu tirgu analīzē un aktīvu pārvaldē.



ANDREJS TUMANOVS

CCO

Riska pārvaldes speciālists ar vairāk kā 15 gadu pieredzi finanšu jomas uzņēmumos.

NĀKOŠIE *soļi*

[A] Iepazīšanās ar fonda darbības nolikumu

[B] Klienta anketas aizpildīšana

[C] fonda daļu iegāde un iekļaušana ieguldījumu kontā



ALPHINOX *Fund Management*

tel.	+371 67808975
www	www.alphinox.com
E-pasts	info@alphinox.com
Adrese	Dzirnavu 42, Rīga, Latvija

Paldies par uzmanību.

FONDA *Pamatinformācija*

Fonda nosaukums	**Alphinox NB8 obligāciju fonds AIF**
Fonda pārvaldītājs	**Alphinox Fund Management AIFP**
Fonda struktūra	**Atvērts alternatīvais ieguldījumu fonds**
Fonda turētājbanka	**Signet Bank AS**
Reģistrācija	**Nasdaq CSD** (ISIN: LV0000105278)
Minimālais ieguldījums	**€25 000** (€10 000 papildinājumiem)
Mērķa ienesīgums	**8% gadā** (pirms komisijām)
Dividendes	līdz **4% gadā**

Fonda daļu iegāde	**x1 mēnesī**
Fonda daļu pārdošanas ātrums	**1-3 mēneši** (Fonds neveic atpakaļpirkšanu pirmos 5 gadus no darbības uzsākšanas!)
Komisijas	
Pārvaldes komisija	**1.0%**
Iegādes komisija (atkarībā no iegudījumu summas)	**līdz €50k: 1.5% komisija, līdz €100k: 1%, līdz €200k: 0.5%, >€200k: 0%**
Pārdošanas komisija	ieguldījumu laiks <1 gads: **4%**
Paātrinātas pārdošanas komisija	ātrāk kā 1 mēnesis: **1%**

INFORMĀCIJA *ieguldītājiem*

Šis materiāls ir paredzēts tikai informatīviem nolūkiem, un tas nav piedāvājums, aicinājums vai rekomendācija pirkt vai pārdot ieguldījumu instrumentus, veikt jebkādus darījumus vai noslēgt jebkāda veida juridiskas vienošanās.

Lai gan Alphinox Fund Management AIFP SIA uzskata, ka sniegtā informācija ir balstīta uz uzticamiem avotiem, tā nevar uzņemties atbildību par ietvertās informācijas kvalitāti, pareizību, savlaicīgumu vai pilnīgumu.

Vēsturiskais ienesīgums negarantē līdzīgus rezultātus nākotnē. Ieguldījumu vērtība var gan palielināties , gan samazināties , un nav garantijas par sākotnēji ieguldīto līdzekļu saglabāšanu.

Šajā materiālā var būt ietverta konfidenciāla informācija, kas nav paredzēta trešajām personām. Ja neesat šī materiāla paredzētais saņēmējs, jūs nekādā veidā nedrīkstat publicēt vai nodot tālāk tās saturu.