



# Milvas Real Estate Fund

2025

MILVAS

EST. 2018

# Milvas Real Estate Fund

---

Tik finansinis investuotojas į NT



Į NT investuojama naudojant įvairias finansines priemones: uždarus bei atvirus NT fondus, listinguotus užsienio NT fondus, skolos vertybinius popierius.

10-15% tikslinė grąža investuotojams



Aktyvus valdymas ir įvairių priemonių derinimas bei jų stipriausių savybių išnaudojimas leis mažinti rinkos cikliškumą bei palaikyti stabilesnę grąžą

Žemas kintamumas, stabili grąža



Srautiniai projektai, skolos vertybiniai popieriai ir listinguoti NT fondai leis užtikrinti likvidumą bei pastovų srautą.

Likvidumas: fondo vienetai išperkami kartą per metus

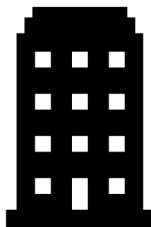


Listinguoti užsienio NT fondai leis išplėsti geografiją bei diversifikaciją.

Plati turto diversifikacija

# Produktų sintezė

## Vystymas



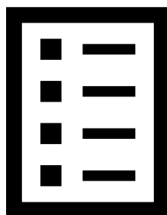
- Labai mažas likvidumas
- Maža diversifikacija
- ~ Trumpas investavimo, ilgas veiklos laikotarpis
- + Aukšta tikėtina grąža
- + Galimybė išnaudoti patirtį ir ekspertškumą
- + Žemas kintamumas

## REIT



- Aukštas kintamumas
- Rezultatai priklauso nuo palūkanų normų
- ~ Plati strategija, makroekonominė rizika
- + Didelė diversifikacija
- + Nuolatinis likvidumas
- + Periodinės dividendų išmokos

## Obligacijos



- Ribota maksimali grąža
- Rezultatai priklauso nuo palūkanų normų
- ~ Likvidumas ne visada prieinamas
- + Labai lanksčios alokacijos galimybės
- + Fiksuotos palūkanų išmokos
- + Lengva pasirinkti rizikos/grąžos profilį



## Milvas Real Estate Fund

Pasinaudojant Milvas komandos patirtimi ir žiniomis finansų rinkoje, Milvas RE Fund apjungs skirtingus finansinius produktus ir išnaudos jų stipriąsias puses, siekiant investuotojams pasiūlyti naują investavimo į NT būdą.

Milvas RE Fund – **likvidesnis** nei vystymo ir **pelningesnis** nei srautinis fondas.

# Skirtingi instrumentai – skirtinga elgsena

## Finansinių instrumentų nauda

- ❖ NT rinka pasižymi cikliškumu ir yra labai jautri palūkanų normų svyravimams.
- ❖ Skirtingi finansiniai instrumentai skirtingai reaguoja į palūkanų normų pokyčius.
- ❖ Palūkanoms pakilus, greičiausiai neigiamą poveikį kainai patiria listinguotų NT fondai. Privatus NT dėl nelikvidumo neigiamą poveikį patiria vėliau. Bet skolos vertybinių popierių pajamingumas išauga.
- ❖ Palūkanoms krentant, listinguotų NT kainos kyla, o skolos vertybinių popierių pajamingumai mažėja.
- ❖ Aktyvus diversifikuoto finansinio turto krepšelio valdymas sukuria galimybes išnaudoti makroekonominio ar monetarinio ciklo pokyčius ir pasiekti geresnį rizikos ir gražos santykį.



# Palūkanų įtaka listinguotų NT fondų kainai

## JAV 20m. obligacijų pajamingumo ir JAV REIT SAFE kainos biržoje pokytis



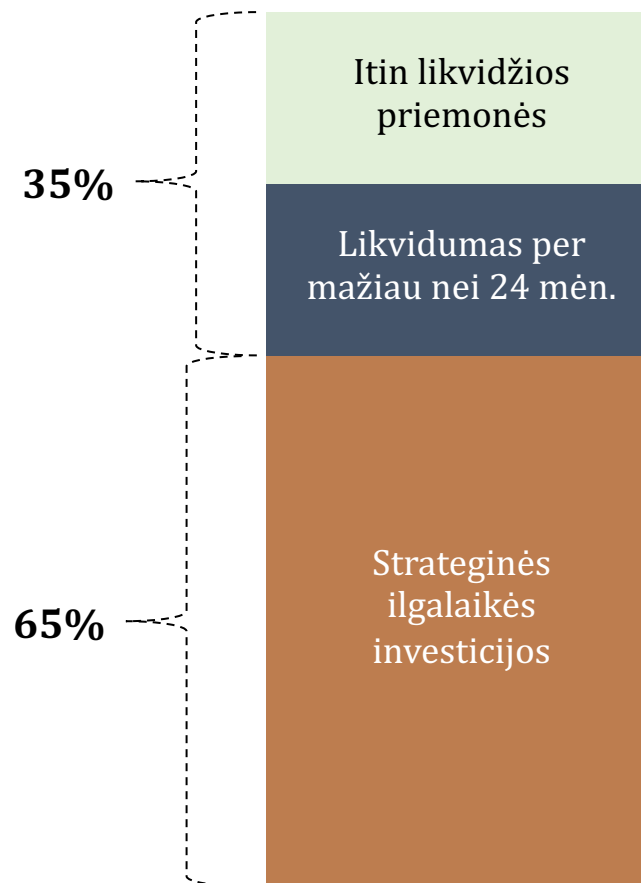
## JAV 20m. obligacijų kainos ir JAV REIT SAFE kainos biržoje pokytis



# Fondo likvidumo palaikymas

- ❖ **Ne mažiau nei 20%** Fondo turto bus investuojama į reguliuojamose biržose listinguotas ir kotiruojamas finansines priemones bei likvidumo valdymo priemones.
- ❖ **Ne mažiau 35%** Fondo turto bus investuojama į:
  - reguliuojamose biržose listinguotas ir kotiruojamas likvidžias finansines priemones.
  - skolos vertybinius popierius, iki kurių išpirkimo liko mažiau nei 24 mėnesiai.
  - kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir/arba akcijas iki kurių veiklos pabaigos liko mažiau nei 24 mėnesiai.
  - likvidumo valdymo priemones.
- ❖ **Ne daugiau nei 65%** Fondo turto bus investuojama į reguliuojamose biržose nelistinguotas finansines priemones:
  - uždarojo tipo nekilnojamojo turto kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir akcijas iki kurių veiklos pabaigos liko daugiau nei 24 mėnesiai.
  - obligacijas, iki kurių išpirkimo liko daugiau nei 24 mėnesiai.
  - nekilnojamojo turto bendrovių akcijas.

## Milvas REF investicijos



# Pagrindinė informacija investuotojui

Fondo pavadinimas	Milvas Real Estate Fund
GAV skaičiavimas	Kartą per mėnesį
Investavimo objektai	Nuosavybės ir skolos vertybiniai popieriai, kolektyvinio investavimo subjektų vienetai
Tikslinė metinė grąža investuotojams	10-15% per metus (po susijusių mokesčių)
Platinimo mokestis	Iki 200 000 eurų - 1% nuo pirkimo sumos Nuo 200 000 eurų iki 300 000 eurų - 0.5% nuo pirkimo sumos 300 000 eurų ir daugiau - netaikomas
Valdymo mokestis	Pirmus 12 fondo veiklos mėnesių 0.96%; nuo 13 iki 24 fondo veiklos mėnesių 1.2%; nuo 25 fondo veiklos mėnesio 1.5% per metus
Išpirkimo mokestis	0.25%
Likvidumas	Vienetai išperkami kartą per metus po 36 mėn. užrakinimo periodo
Dividendai	Gali būti skirstomi, atsižvelgiant į likvidumą ir investicinius rezultatus
Pagrindinė strategija	Investicijos į įvairias su nekilnojamu turtu susijusias finansines priemones, įskaitant kitų fondų vienetus, akcijas bei obligacijas.
Geografija	EEE šalys, JAV, JK, Šveicarija
Diversifikacija	Viena pozicija negali sudaryti daugiau nei 25% fondo turto
Minimali investavimo suma	125 000 eurų (šimtas dvidešimt penki tūkstančiai eurų)
Reikalavimai investuotojui	Į Fondą investuoti gali tik profesionalaus arba informuotojo statusą turintys investuotojai
Investicinius sprendimus priims	Fondo valdytojas ir investicinis komitetas, kurį sudarys valdymo įmonės darbuotojai
Depozitoriumas	AB SEB bankas
Auditorius	Forvis Mazars

# Atskleidimas

---

Šis prezentacija (toliau – Prezentacija) parengta informacijos, turimos šios Prezentacijos paskelbimo dieną, pagrindu. Jeigu aiškiai nenurodyta ir kontekstas nereikalauja kitaip, Prezentacijoje pateikta informacija turi būti suprantama kaip atitinkanti faktines aplinkybes Prezentacijos paskelbimo dieną.

Milvas Real Estate Fund (toliau – Fondas) yra uždaro tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, investuojantis į investicines priemones, kurios detaliau apibrėžtos Fondo prospekte ir Fondo taisyklėse.

Ši Prezentacija nėra ir neturi būti laikoma rekomendacija pirkti ar parduoti Fondo investicinius vienetus. Priimdami sprendimą sudaryti Fondo investicinių vienetų pirkimo-pardavimo sutartis ir įsigyti atitinkamo Fondo investicinius vienetus investuotojai privalo vadovautis savo žiniomis, gautomis įvertinus Fondo ateities perspektyvas, Fondo prospekto, Fondo taisyklių sąlygas, įskaitant, bet neapsiribojant, visus su investicijomis į Fondą susijusius privalumus bei rizikas. Prezentacijos turinys negali būti suprantamas kaip patarimas investicijų, teisės ar mokesčių klausimais. Siekdamas visapusiškai suvokti su investicijomis į Fondą susijusius privalumus bei rizikas, kiekvienas potencialus investuotojas turėtų kreiptis į savo finansų, teisės, verslo ar mokesčių konsultantus.

Šioje Prezentacijoje yra teiginių būsimuoju laiku, kurie grindžiami Fondo valdymo įmonės nuomone, lūkesčiais bei prognozėmis dėl ateities įvykių ir finansinių tendencijų, galimai įtakosiančių Fondo veiklą. Teiginiai būsimuoju laiku apima informaciją apie galimus ar numanomas Fondo veiklos rezultatus, investicijų strategiją, sutartinius santykius, skolinimosi planus, investavimo sąlygas, būsimo reguliavimo poveikį ir kitą informaciją. Teiginiai būsimuoju laiku yra paremti informacija, turima šios Prezentacijos paskelbimo dieną. Fondo valdymo įmonė įsipareigoja viešai patikslinti ar pakeisti šiuos teiginius tik tiek, kiek tai yra reikalaujama pagal įstatymus.

Fondo investicinius vienetus numatoma siūlyti viešai tik Lietuvos Respublikoje. Fondo investiciniai vienetai negali būti tiesiogiai ar netiesiogiai siūdomi ar parduodami ir ši Prezentacija ar kita medžiaga, įskaitant visą reklaminę medžiagą, susijusią su Fondo investiciniais vienetais, negali būti platinama ar skelbiama jokiaje kitoje šalyje ar jurisdikcijoje, išskyrus, kiek tai leidžia tos šalies ar jurisdikcijos įstatymai.