

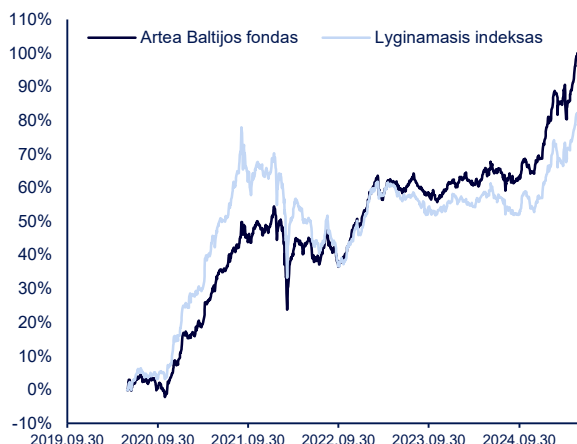
FONDO STRATEGIJA
PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDA

„Artea Baltijos fondo“ lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamų arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas. Siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias palyginti pigesnes įmones.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 5 metai.

Valdymo įmonė	UAB „Artea Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000096
Fondo įsteigimo data	2005.12.15
Minimali investavimo suma	EUR 0
Fondo dydis, mln. EUR	12.6
Valdymo mokestis	2%
Platinimo mokestis	0%
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Suomija, Norvegija, Vokietija

Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti: <https://www.artea.lt/lt/privatiems/taupymas-investavimas/investavimas/investiciniai-fondai/artea-baltijos-fondas>

FONDO REZULTATAI


	Fondas	Lyginamasis indeksas****
Grąža nuo metų pradžios	18.4%	15.7%
Grąža 1 m.	20.6%	15.8%
Grąža 3 m.	43.6%	26.0%
Trejų metų metinė grąža	12.8%	8.0%
Penkerių metų metinė grąža	14.4%	12.0%
Svyravimai (st. nuokrypis)*	8.8%	9.6%
Šarpo rodiklis**	1.6	1.2
P/E***	12.5	
Dividendų pajamingumas	4.8%	

VALDYTOJO KOMENTARAS

Pagrindiniai JAV akcijų indeksai pasiekė rekordines reikšmes, tačiau daugiausiai per dešimtmetį atpigęs JAV doleris lėmė nuosaikų grąžos augimą eurais. Per ketvirtį JAV doleris euro atžvilgiu atpigė apie 8 proc., o nuo metų pradžios yra nukritęs 12 proc. Per antrąjį ketvirtį JAV indeksas „S&P 500“ skaičiuojant eurais paaugo 1,6 proc., „Stoxx 600 Europe“ indeksas toliau kilo 3,3 proc., o MSCI besivystančių šalių indeksas pakilo 2,9 procento. Rytų ir Centrinės Europos akcijos išliko stiprios - Lenkijos „WIG20“ indeksas pakilo 4,3 procento.

Nepaisant svyravimų daugelyje pasaulio biržų, Vidurio ir Rytų Europos regione tęsiasi teigiamos akcijų rinkos tendencijos. Artea Baltijos fondo vienetų kaina per ketvirtį išaugo 5,9 proc. ir kiek aplenkė lyginamąjį indeksą, kurio reikšmė padidėjo 5,8 procento. Didžiausiu kainos augimu pasižymėjo „Vilkyškių pieninė“ (+28,0 proc.), „Akola group“ (+21,6 proc.) ir „Merko Ehitus“ (+27,1 proc.). Didžiausius nuosmukius sugeneravo „Novaturas“ (-32,9 proc.) bei „Artea bankas“ (-3,0 procento).

Stiprūs „Vilkyškių pieninės“ ir „Merko Ehitus“ veiklos rezultatai lėmė besitęsiantį akcijų kainų rają, tiesa, abiejų įmonių akcijų kainos birželį atsitraukė nuo prieš tai pasiektų rekordinių lygių. „Akola group“ akcijos rezultatai nulėmė geresni nei tikėtasi ketvirtiniai rezultatai bei tai, kad įmonė padidino siektiną finansinių metų normalizuotos EBITDA lygį. Tuo tarpu prastą „Novaturo“ akcijų rezultatai sąlygojo paskelbtas susitarimas, kad keli didžiausi įmonės akcininkai sutarė parduoti iki 33 proc. akcijų su didele nuolaida Turkijos investuotojui – po 0,64 euro už akciją. Galiausiai verta paminėti, jog „PST Group“ nusprendė inicijuoti išleistų akcijų išbraukimą iš prekybos Nasdaq Vilniaus biržoje (akcijos kaina pakilo 8,7 proc. per ketvirtį). Pagrindinis „PST Group“ akcininkas AB HISK pasiūlė akcijas supirkti po 0,76 euro už akciją, ir šiam siūlymui buvo pritarta neeiliniame visuotiniame akcininkų susirinkime.

Iš per ketvirtį atliktų investicijų paminėtinas yra „Coop Pank“ akcijų įsigijimas. Banko akcijos pirktos dėl santykinai patrauklių vertinimo rodiklių bei tikintis, kad Estijos ekonomika jau buvo pasiekusi dugną ir pradės atsigaivinti. Taip pat gautų dividendų sąskaita ir reaguodami į rinkos kainų svyravimus, padidinome turimus „Swedbank“, „SEB bank“, „Grigeo“, „Aprangos“ akcijų kiekius. Pardavėme visas turėtas „Enefit Green“ akcijas, dėl priimto sprendimą delistinguoti įmonę iš „Nasdaq Tallinn“ prekybos sąrašo.

Birželio pabaigoje vidutiniai svertiniai fondo turimo akcijų portfelio rodikliai (vertinant tik pelningai dirbančias bendroves) buvo tokie: P/E santykis – 12,5; akcininkų grąžos rodiklis (ROE) – 13,6 procento. Bendras fondo portfelio dividendų pajamingumas siekė 4,7 procento.

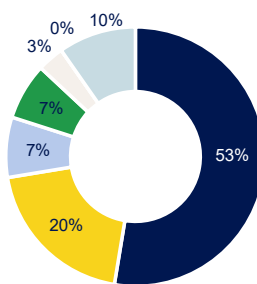
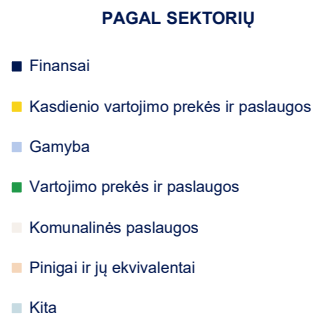
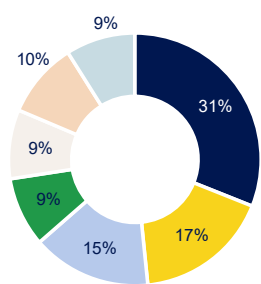
*Rizikai vertinti naudojamas standartinis nuokrypis. Standartinis nuokrypis yra rodiklis, kuris matuoja, kiek fondo dienos grąža nukrypsta nuo vidurkio. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

**Šarpo rodiklis lygina investicijos grąžą su nerizikingo turto grąža, atsivėlgiant į standartinį nuokrypį. Kuo didesnis Šarpo rodiklis, tuo žemesnė fondo rizika ar didesnė grąža už nerizikingo turto grąžą. Šarpo rodiklio skaičiavimo periodas atitinka laikotarpį, nurodytą istorinių grąžų grafike.

***Vidutinis svertinis portfelio P/E rodiklis, apskaičiuotas įtraukiant tik pelningai dirbančias bendroves; įmonės, kurių pajamos neigiamos, neįtrauktos.

****Lyginamasis indeksas

100% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS

TOP 10 POZICIJŲ

Akola Group AB	9.3%	Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos
Ignitis Grupe AB	8.2%	Komunalinės paslaugos
AB Artea bankas	7.8%	Finansai
Tallink Grupp AS	5.7%	Gamyba
Vilkyskiu Pienine AB	4.8%	Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos
AS Merko Ehitus	4.5%	Gamyba
LHV Group AS	4.5%	Finansai
AB Grigeo	4.5%	Medžiagos
Telia Lietuva AB	4.5%	Telekomunikacijų paslaugos
Apranga PVA	4.4%	Vartojimo prekės ir paslaugos

PRIEŽASTYS INVESTUOTI

- Pagrindinis strategijos tikslas yra kurti grąžą investuojant į Baltijos šalių bendrovių akcijas. 2023 metų duomenimis, vidutinis metinis regiono BVP augimas per paskutinius 5 metus buvo 1,9 proc. ir reikšmingai pralenkė euro zonos vidutinį metinį augimą – 1,0 procento.
- Aktyvus fondo valdymas leidžia rinktis perspektyviausias investicijas atsižvelgiant į fundamentalųjį įvertinimą, valdymo kokybę, augimo potencialą ir prognozuojamus pozityvius įvykius.
- Svarbi strategijos dalis yra aktyvus akcininko teisių panaudojimas siekiant didinti grąžą ir skaidrumą. Fondo valdytojų komanda aktyviais veiksmais stengiasi pagerinti įmonių valdyseną neteisingo elgesio su mažumos investuotojais atvejais.

APIE ARTEA ASSET MANAGEMENT

„Artea Asset Management“ – „Artea“ 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 „Artea Asset Management“

Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius, Lietuva

+37061044447

info@artea.lt

<http://www.artea.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.artea.lt tinklalapyje.

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 „Artea Asset Management“ neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.