

Fondo strategija

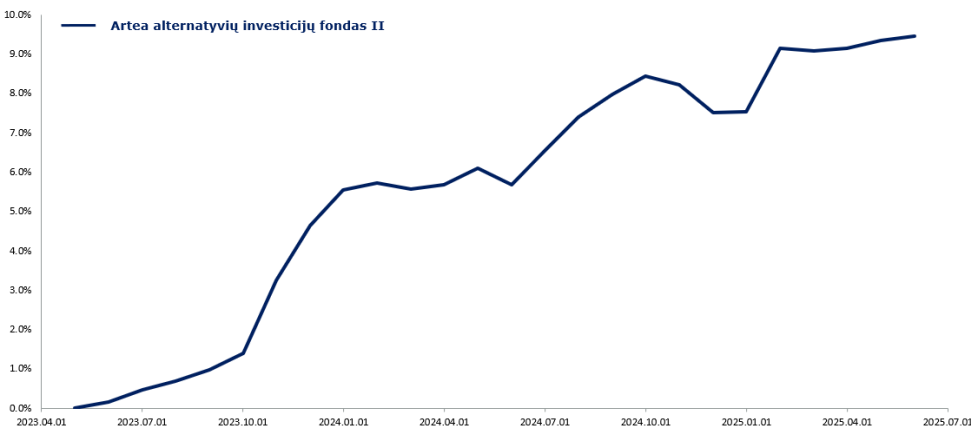
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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 turtas gali būti investuojamas į „Artea Emerging Europe Bond Fund“ investicinius vienetus (iki 100 proc.) ir (ar) „Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund“ investicinius vienetus (iki 100 proc.) ir (ar) kitas pinigų rinkos (įskaitant indėlius) ar skolos finansines priemones (tiesiogiai ar per kitus kolektyvinio investavimo subjektus).

Siekiami maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis.

Pagrindiniai faktai apie fondą

Valdymo įmonė	UAB Artea 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
Graža nuo įsteigimo	9,45 %
Graža nuo metų pradžios	1,80 %
Graža 1 mėn.	0,09 %
Graža 3 mėn.	0,35 %
Graža 1 metų	3,57 %

Valdytojo komentaras

„Artea alternatyvių investicijų fondo II“ (AIF II) grąža nuo investavimo pradžios siekia 9,5 %.

II-asis metų ketvirtis, kalbant apie naujas investicijas, buvo gana ramus. JAV Prezidento D. Trumpo įvesti muitai ir vėliau buvusios tarpvalstybinės derybos į privataus kapitalo rinką įnešė tam tikro neužtikrintumo. Atsižvelgiant į tai, valdytojai apribojo naujus įsigijimus. Investicijų portfeliai po truputį pereina nuo investavimo prie aktyvios vertės auginimo fazės, o tai turėtų atsispindėti ir „AIF II“ rezultatuose per kelis ateinančius metų ketvirčius.

„AIF II“ investicinis portfelis dar yra ganėtinai naujas ir investicijos yra portfelių formavimo etape, tad tikrasis privataus kapitalo vertės augimas materializuosis vėliau.

I-ojo metų ketvirčio rezultatai buvo nuosaikūs. Atkreipiame dėmesį, kad dėl privataus kapitalo specifikos investicijų rezultatai turi vieno ketvirčio neatitikimą – „AIF II“ II-ojo ketvirčio ataskaitoje apžvelgiami I-ojo ketvirčio investicijų rezultatai

Svarbūs fondo įvykiai:

- Fondas atliko investiciją į „LHV“ banko Estijoje obligacijas.

Svarbūs investicijų įvykiai:

- „Astorg“ finalizavo įmonių „Acturis“ ir „SaaS“ (platformą draudimui teikiančios įmonės) bei „Nexpring“ (medicinines paslaugas, susijusias su vaisingumu, teikiančios įmonės), įsigijimus.
- „Maxburg“ ir „KKR“ naujų investicijų neatliko. Dalis „KKR“, „Maxburg“ ir „Astorg“ fondų portfelių įmonių dar yra vertinamos įsigijimo savikaina dėl vertinimo taisyklių ir įsigijimų naujumo, tad esminis vertės pokytis turėtų atsispindėti vėliau. Tai yra įprasta praktika privataus kapitalo fonduose.
- „KKR“ fondo teigiamus rezultatus pablogino JAV dolerio kurso pokytis.
- Į mišką ir žemę investuojantis fondas „INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II“ toliau konsoliduoja turtą Baltijos šalyse, tačiau stambesnių įsigijimų neatliko.
- „Kartesia“ atliko kelias naujas paskolų investicijas. Fondo turto grąža siekė beveik 3 %, o tai atitinka skolos fondui keltus lūkesčius.

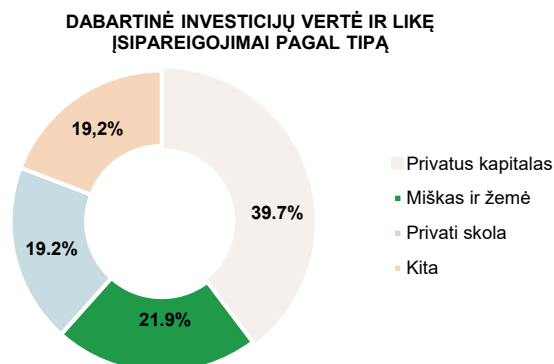
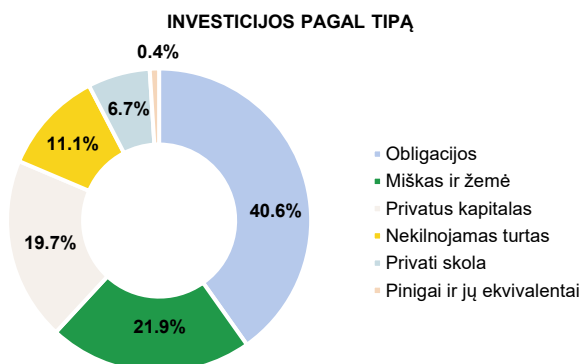
Alternatyvieji fondai savo investicijas atlieka per 3-4 metus, todėl „AIF II“ pinigų likutis, kol bus pradėdamos naudoti numatytiems investicijoms, yra efektyviai investuojamas į skolos vertybinius popierius. Šiuo metu portfelyje yra „BlueOrange“ ir „LHV“ bankų obligacijų, kurių pajamingumai yra arti 10 %. Didžioji dalis laisvų fondo lėšų yra nukreipta į „Artea Emerging Europe Bond Fund“.

2024 m. privačiose rinkose buvo atsigavimo metai po sandorių sąstingio, įsitvirtinusio nuo 2022 m. pabaigos. Minėtas sąstingis labiau paveikė įsigijimų rinką ir atitinkamai likvidumą, tačiau neturėjo esminės įtakos fondų rezultatams.

Svarbu paminėti, kad JAV Prezidentui įvedus muitus visoms pasaulio valstybėms, kilo neapibrėžtumo banga. Įvesti muitai jau turėjo trumpalaikės įtakos investicijų vertei dėl viešųjų rinkų kritimo, tačiau ilgesniu laikotarpiu tiesioginė įtaka neturėtų būti labai reikšminga, kadangi portfelio fondai daugiausiai investuoja į paslaugų sektorių arba tikrąjį turtą, kuriems muitai įtakos neturi.

Dėl atliekamų pradinių investicijų į alternatyviuosius fondus, JAV dolerio vertės kitimo bei obligacijų kainų svyravimo „AIF II“ vertė taip pat gali svyruoti.

Fondo investicijų pasiskirstymas



INVL EMERGING EUROPE BOND FUND	38,1%	Obligacijos
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	21,9%	Miškas ir žemė
Ko-investicija su INVL BSGF (Pehart)	11,1%	Privatus kapitalas
Astorg VIII	9,7%	Privatus kapitalas
Kartesia Credit Opportunities VI SCS	6,7%	Privati skola
Maxburg Capital Partners Fund IV	6,0%	Privatus kapitalas
KKR Ascendant Fund SCSp	4,1%	Privatus kapitalas
BALTIK 10 10/02/34	2,5%	Obligacijos
Pinigai ir jų ekvivalentai	0,4%	Pinigai ir jų ekvivalentai

INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	21,9%	Miškas ir žemė
Kartesia Credit Opportunities VI SCS	19,2%	Privati skola
Maxburg Capital Partners Fund IV	14,2%	Privatus kapitalas
Astorg VIII	14,1%	Privatus kapitalas
KKR Ascendant Fund SCSp	11,5%	Privatus kapitalas
Kita	19,2%	Kita

Apie fondo valdytoją

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 1.2 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.

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

Kontaktai

UAB Artea Asset Management

Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius, Lietuva

+370 610 44447 info@artea.lt

<http://www.artea.lt>