

Fondo strategija

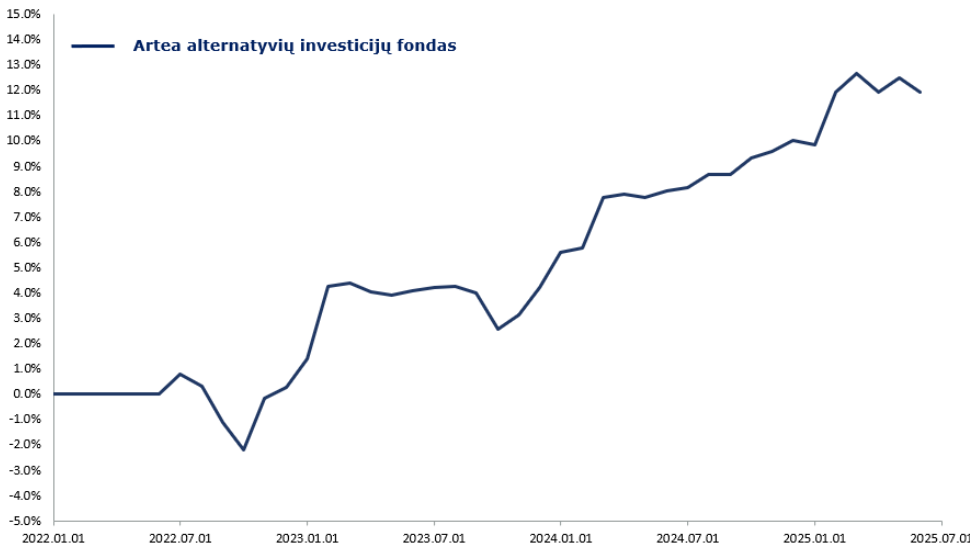
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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) 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	2022-01-18
Fondo dydis, mln. EUR	6,1
Valdymo mokestis	1,5 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

Fondo rezultatai



	Fondas
Grąža nuo įsteigimo	11,90 %
Grąža nuo metų pradžios	1,71 %
Grąža 1 mėn.	-0,49 %
Grąža 3 mėn.	-0,67 %
Grąža 1 metų	3,61 %

Valdytojo komentaras

„Artea alternatyvių investicijų fondo“ (AIF) grąža nuo investavimo pradžios siekia 11,9 %.

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“ rezultatuose per kelis ateinančius ketvirčius.

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

Svarbūs fondo įvykiai:

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

Svarbūs investicijų įvykiai:

- „General Atlantic“ įsigijo „Frazier & Deeter“ – JAV mokesčių ir audito konsultavimo bendrovę. Taip pat įsigyta „Esker“ įmonė Prancūzijoje, teikianti mokėtino ir gautinų sumų apskaitos paslaugas.
- „Blackpeak“ įsigijo „Alcatraz“ (Bulgarijos IT įmonės) akcijų. Bendrovė kuria biometrinius (veido atpažinimo) saugumo produktus ir juos integruoja į esamas saugumo sistemas.

Rezultatai:

- „Sparčiausiai 2025 m. I-ąjį ketvirtį kilo „EQT X“ fondo vertė – fondui pavyko išlipti iš jau įprastos neigiamos duobės 2024 m. pabaigoje, o teigiama spartaus rezultatų augimo tendencija tęsiasi ir 2025 m. I-ąjį ketvirtį. Fondo portfelyje nėra išskirtinai teigiamus ar neigiamus rezultatus demonstruojančių įmonių, tad fondo vertės kilimas susijęs su vertės kūrimu visame portfelyje.
- „Blackpeak“ fondo vertė augo beveik 4 %. Kalbant apie valdytojo portfelių, galima pastebėti, kad yra teigiamai išsiskiriančių įmonių savo vertės augimu, tačiau svarbu pabrėžti, kad mažesnių valdytojų valdomuose fonduose investicijų vertė gana dažnai auga ne nuosaikiai, o šuoliais.
- „General Atlantic“ fiksavo spartų 7 % augimą per ketvirtį, skaičiuojant JAV doleriais. Tiesa, svarbu paminėti, kad dėl JAV dolerio pigimo, augimo efektas sumažėjo. Valdytojo portfelis yra labai gerai diversifikuotas per įvairius sektorius ir geografijas.

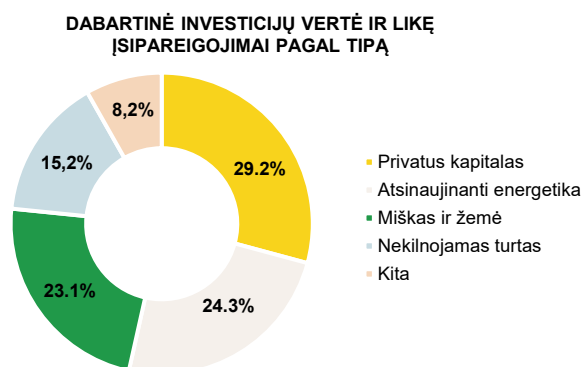
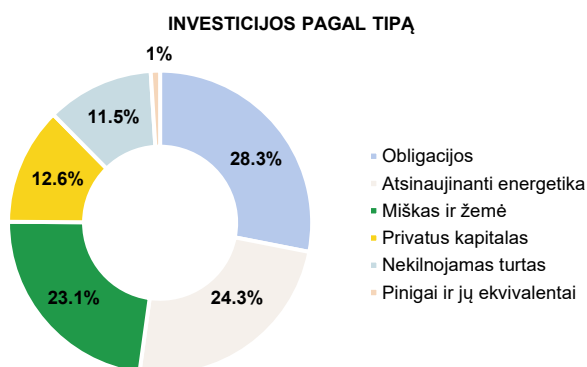
- JAV dolerio kurso pokytis paveikė ir „Brookfield“ nekilnojamojo turto fondo rezultatus, kurie buvo neigiami. Šis fondas yra oportunistinis, t. y. dalis vertės kuriama ne iš tradicinio nekilnojamo turto nuomos pajamų, o iš objektų patobulinimo, nuomos sutarčių persirašymo ir pan.
- „INVL Renewable Energy“ ir „INVL Sustainable Timberland and Farmland“ fondai dėl savo specifikos – investicijų pervertinimo tik kartą metuose – I-ąjį ketvirtį demonstravo šiek tiek neigiamus rezultatus dėl patiriamų kaštų.

Alternatyvieji fondai savo investicijas atlieka per 3-4 metus, todėl „AIF“ pinigų likutis, kol bus pradedamas naudoti numatytiems investicijoms, yra efektyviai investuojamas į skolos vertybinius popierius. Šiuo metu portfelyje yra Lenkijos nekilnojamo turto valdytojo „Globe Trade Centre“ 2026 m. obligacijų, naujai nupirktų „LHV“ banko obligacijų, o didžioji dalis laisvų fondo lėšų yra nukreipta į „Artea Emerging Europe Bond Fund“.

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

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

Fondo investicijų pasiskirstymas



INVL Renewable Energy Fund I	24,3%	Atsinaujinanti energetika
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	23,1%	Miškas ir žemė
INVL EMERGING EUROPE BOND FUND	18,6%	Obligacijos
Brookfield Strategic Real Estate Partners IV	11,5%	Nekilnojamas turtas
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	4,9%	Privatus kapitalas
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	4,0%	Privatus kapitalas
EQT X (No.1) EUR SCSp	3,6%	Privatus kapitalas
GTCAPW 2 1/4 06/23/26	3,4%	Obligacijos
INVL co-investment (Pehart)	3,3%	Privatus kapitalas
LHVGRP 9 1/2 PERP	3,0%	Obligacijos
Pinigai ir jų ekvivalentai	0,2%	Pinigai ir jų ekvivalentai

INVL Renewable Energy Fund I	24,3%	Atsinaujinanti energetika
INVL Sustainable Timberland and Farmland Fund II	23,1%	Miškas ir žemė
Brookfield Strategic Real Estate Partners IV	15,2%	Nekilnojamas turtas
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	11,7%	Privatus kapitalas
EQT X (No.1) EUR SCSp	8,4%	Privatus kapitalas
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	5,8%	Privatus kapitalas
Ko-investicija su INVL BSGF (Pehart)	3,3%	Privatus kapitalas
Kita	8,2%	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 graža buvo teigiama, nebūtinai tokia ji bus ateityje. Investicijų graža 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 gražai.

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>