

Fondo strategija

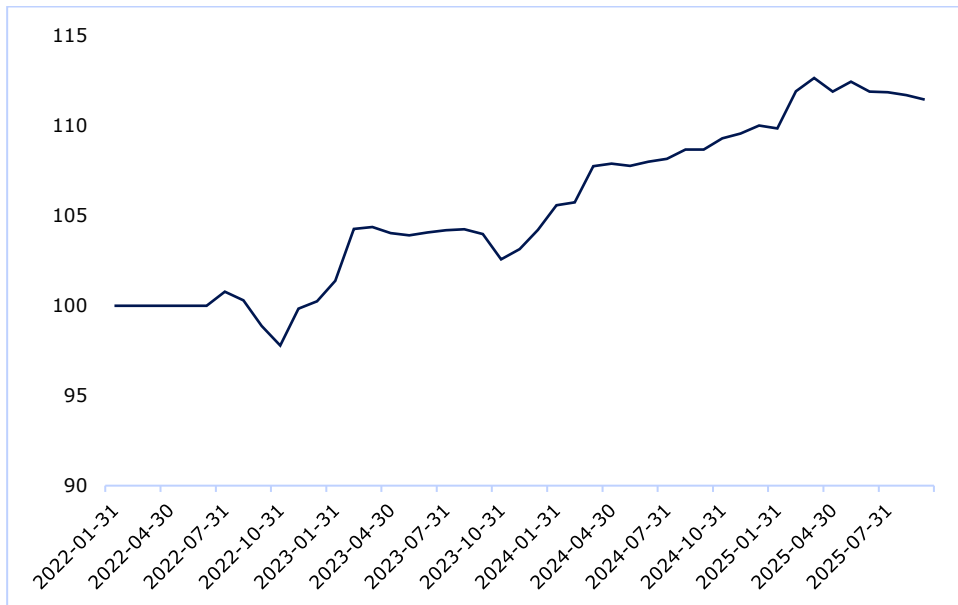
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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	6.0
Valdymo mokestis	1.5 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

Fondo rezultatai



	Fondas
Grąža nuo įsteigimo	11,46%
Grąža nuo metų pradžios	1,32%
Grąža 1 mėn.	-0,23%
Grąža 3 mėn.	-0,39%
Grąža 1 metų	2,55%

Valdytojo komentaras

„Artea alternatyvių investicijų fondo“ (AIF) grąža nuo investavimo pradžios siekia 11,5 proc.

III-ąjį metų ketvirtį investicinė veikla, kaip ir tikėtasi, suaktyvėjo po II-ąjį ketvirtį vyravusio neužtikrintumo dėl JAV tarifų politikos. Fondo portfelis ir investicijos po truputį įgauna galutinį vaizdą, o neįvykdyti įsipareigojimai (*ang. uncalled commitments*) siekia 15-16 proc. viso portfelio vertės. Svarbu žinoti, kad šiuo metų investicijų portfeliai yra vertės kūrimo fazėje, o nemaža dalis vertės sukuriama tik turto pardavimo metu. Statistika rodo, kad pardavimo vertės yra vidutiniškai 25-30 proc. didesnės nei atsispindi praėjusių ketvirčių finansinėse ataskaitose.

II-ojo* metų ketvirčio rezultatai nenuvylė. Fondo grąža per ketvirtį (-0.39 proc.) atspindi ne realų portfelio investicijų įmonių vertės sumažėjimą, o gana techninę valiutos kurso įtaką ir nemažos portfelio dalies vertinimo politiką, kai portfelio investicijų vertė yra vertinama kartą per metus, dažniausiai metų pabaigoje.

Svarbūs fondo įvykiai:

- Fondas atliko investiciją į „Preses nams“, nekilnojamojo turto objekto Latvijoje, obligacijas.
- Fondas atliko investiciją į „Civinity“, gyvenamųjų pastatų administravimo ir priežiūros paslaugas teikiančios įmonės, obligacijas.
- Fondas įsigijo „Oakley Capital Investments“, „Patria Private Equity Trust“ ir „Pantheon International PLC“ akcijų, taip sumažinant investicijų į „Artea Emerging Europe Bond Fund“ dalį kaip laikinos investicijos, kol nebus pinigų pašaukimų į privačias investicijas. Visos trys įmonės savo portfelyje turi beveik išimtinai privataus kapitalo investicijas, tad fondo strategijos turinys investuoti į privačias rinkas ir toliau nesikeičia.

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

- Po ketvirčio pabaigos buvo pilnai realizuota obligacijų investicija į „Global Trade Center“, uždirbusį 10.6proc. metinę grąžą.

Svarbūs investicijų įvykiai:

- „General Atlantic“ įsigijo „Anthropic“ – JAV dirbtinio intelekto startuolį, siekiantį kurti ir tobulinti programavimo kalbas. Įmonė buvo įkurta 2021 m. 8 buvusių „Open AI“ įmonės darbuotojų, esmingai prisidėjusių prie Chat GPT 3 versijos kūrimo. „General Atlantic“ investavo 200 mln. JAV dolerių, o po šio investavimo etapo, įmonės vertė siekia 182 mlrd. JAV dolerių.
- EQT įsigijo „Adalvo“, B2B įmonę, teikiančią vaistų ir kitų medicinos priemonių aprašus jų įvedimui į rinką.
- EQT taip pat įsigijo WTS, Vokietijos įmonę teikiančią mokestines ir finansines paslaugas.
- EQT su partneriais ketina įsigyti „NeoGov“, žmogiškųjų išteklių ir atitikties paslaugas JAV vyriausybiniams organizacijoms teikiančią įmonę.
- EQT taip pats įsigijo Ispanijos skelbimų portalą „Adevinta“ (portalas veikia ir kitose valstybėse, bet įsigijimas apima tik Ispanijos verslą).
- „Blackpeak“ įsigijo „Kafeterija“, kavinių tinklą Serbijoje.

Rezultatai:

- Sparčiausiai 2025 m. II-ąjį ketvirtį kilo „General Atlantic“ fondo vertė. Tiesa, tai susiję su vertinimo metodologija ir valiutos kurso pokyčiais, tačiau vertės prieaugis nuo metų pradžios siekia 12 proc. - solidus rezultatas. Fondas yra plačiai diversifikuotas tarp investicijų tiek pagal sektorius, tiek pagal geografiją, o kilimui įtakos turėjo daugelio portfelio pozicijų augimas.
- „Blackpeak“ fondo vertė per ketvirtį augo beveik 6 proc., o nuo metų pradžios siekia 21 proc. Portfelyje yra ne viena įmonė, išsiskirianti vertės augimu, o didžiausią įtaką augimui turi „euShipment“ įmonė, kurios vertės prieaugis nuo įsigijimo siekia beveik 6 kartus.
- Brookfield vertė per ketvirtį nekito, o nuo metų pradžios prarado 7 proc. vertės. Svarbu paminėti, kad fondo ataskaitinė valiuta yra JAV doleris, o vertės mažėjimui daugiausiai įtakos ir turėjo automatinis pozicijos pervertinimas į eurus iš silpno JAV dolerio.
- Panaši situacija ir su EQT. Fondo investicijos JAV prarado dalį vertės skaičiuojant eurai, o tai lėmė fondo 4 proc. vertės sumažėjimą per II ketvirtį. Individualios fondo pozicijos išlieka gana stiprios.
- „INVL Renewable Energy“ ir „INVL Sustainable Timberland and Farmland“ fondai dėl savo specifikos – investicijų pervertinimo tik kartą metuose – II-ąjį ketvirtį demonstravo šiek tiek neigiamus rezultatus dėl patiriamų kaštų.

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

Fondo investicijų pasiskirstymas



Įsipareigojimai

Šiuo metu fondas turi apie €1 mln. neįvykdytų įsipareigojimų privataus kapitalo ir tikrojo turto fondams – tai yra normali situacija, kai fondai vykdydami investicijas pinigų iš įsipareigojimų (*ang. commitments*) šaukia (*ang. capital calls*) pagal poreikį. Dalis šių nepanaudotų įsipareigojimų bus faktiškai investuota, tad akcijų ir obligacijų dalis ilgainiui sumažės, o privataus kapitalo paaugs.

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 vadovaujami 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>