

Fondo strategija

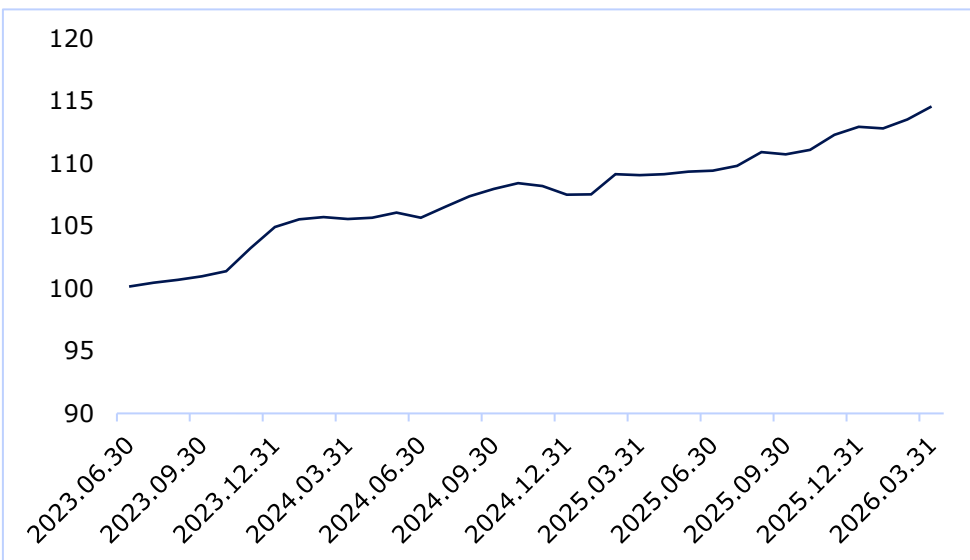
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį turto investuoja į alternatyviojo turto kategoriją. Siekiant valdyti Fondo likvidumo reikalavimus dalis fondo turto gali būti investuojamas į 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	5.6
Valdymo mokestis	1.5 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

Fondo rezultatai



	Fondas
Grąža nuo įsteigimo	14,6%
Grąža nuo metų pradžios	1,45%
Grąža 3 mėn.	1,45%
Grąža 1 metų	5,05%

Valdytojo komentaras

„Artea alternatyvių investicijų fondo II“ (AIF II) grąža nuo investavimo pradžios siekia 14,6 %.

2026 m. I ketv. privačiame sektoriuje

Pirmąjį šių metų ketvirtį rinkoje dominavo dvi naujienos. Jei karas Irane didelių tiesioginių implikacijų privataus kapitalo sferoje bent jau iki šiol neturėjo, nepaisant išaugusios infliacijos grėsmės, tai sausio pabaigoje – vasario pradžioje kilęs dirbtinio intelekto bumai įtakos turėjo. Nemaža dalis privataus kapitalo valdytojų yra investavę į technologijų / IT sektorių, o kilęs sąmyšis privertė valdytojus iš naujo įvertinti portfelio atsparumą.

Paaiškėję rezultatai nuteikia gana optimistiškai – IT įmonių rezultatai gerėja vis sparčiau, ypač išnaudojant dirbtinio intelekto galimybes. Tikimybė, kad dirbtinis intelektas pakeis daugumą paslaugas teikiančių įmonių – nedidelė. Priešingai – manoma, kad jis padės dar labiau gerinti paslaugų kokybę ir pasiekti geresnių rezultatų.

Tiesa, įmonių vertės rodikliai sumažėjo, ir tai neigiamai atsiliepė privačios skolos fondams, ypač tiems, kurie turi daugiau skolos fondo lygmenyje (angl. *leverage*) ir kurie skolina IT įmonėms. Pasikoregavusios viešosioms rinkoms, neigiamas sentimentas iš dalies persidavė ir privačių įmonių vertinimams. Šiuo metu tiesioginių bankrotų padidėjimo dar nefiksuoja, tačiau tokia rizika yra padidėjusi.

Fondas

Fondo grąža per ketvirtį (1,45 %) yra atitinkanti ilgalaikius tikslus, atsižvelgiant į viešosiose rinkose vyravusius neramumus. Alternatyvių investicijų fondo rezultatai gali būti stabilesni, nes jo investicijos mažiau priklauso nuo viešųjų rinkų nuotaikų ir investuoja į atsparesnį turą.

Svarbūs fondo įvykiai:

- Fondas per ketvirtį naujų investicijų neatliko.

Svarbūs investicijų įvykiai:

- „Maxburg“ įsigijo „RA-MICRO Microcomputer“ įmonę, teikiančią debesijos IT paslaugas teisininkų ir notarų kontoroms.

Rezultatai:

- Sparčiausiai 2025 m. IV ketvirtį augo „KKR“ fondo vertė – per ketvirtį ji padidėjo 14 %. Augimą lėmė nuosaikus portfelio įmonių rezultatų gerėjimas ir pirmą kartą perskaičiuota kelių įmonių vertė.
- „Kartesia“ fondo vertė per ketvirtį taip pat reikšmingai padidėjo – 11 proc. Vis dėlto šios investicijos dalis portfelyje kol kas išlieka nedidelė.
- „Maxburg“ pridėjo 8 % prie fondo rezultatų.
- „INVL Sustainable Timberland and Farmland“ per ketvirtį paaugo apie 4 %. Buvo atliktas metinis turto vertinimas, o vertės kilimas ir susijęs su geresniu nauju vertės įverčiu. Tiesa, buvo tikimasi geresnių fondo rezultatų.
- „Astorg“ vertė kilo 4 % per IV ketvirtį.
- „EQT Nexus“ ir „Partners Group“ investicijų vertė nežymiai koregavosi žemyn, tačiau tai daugiausia lėmė trumpalaikiai viešojo turto vertės pokyčiai.

Svarbu paminėti, kad privatus kapitalo fondai augo gana sparčiai, tačiau jų dalis „AIF II“ dar yra sąlyginai nedidelė, tad viso fondo rezultatams tai neturėjo labai didelės reikšmės, tačiau nuteikia pozityviai dėl ateities perspektyvų.

Apžvelgiami naujausi turimi duomenys. Uždaro tipo fondų atveju, šioje ataskaitoje apžvelgiami IV-ojo metų ketvirčio duomenys.

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

Fondo investicijų pasiskirstymas



Įsipareigojimai

Šiuo metu fondas turi apie €1.45 mln. (praėjusį ketvirtį buvo €1.6 mln.) neįvykdytų įsipareigojimų privataus kapitalo ir tikrojo turto fondams – tai yra normali situacija, kai fondai vykdydami investicijas pinigus iš įsipareigojimų (*ang. commitments*) šaukia (*ang. capital calls*) pagal poreikį. Dalis šių nepanaudotų įsipareigojimų bus faktiškai investuota, tad obligacijų dalis ilgainiui sumažės, o privataus kapitalo ir privačios skolos 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 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>