

## Fondo strategija

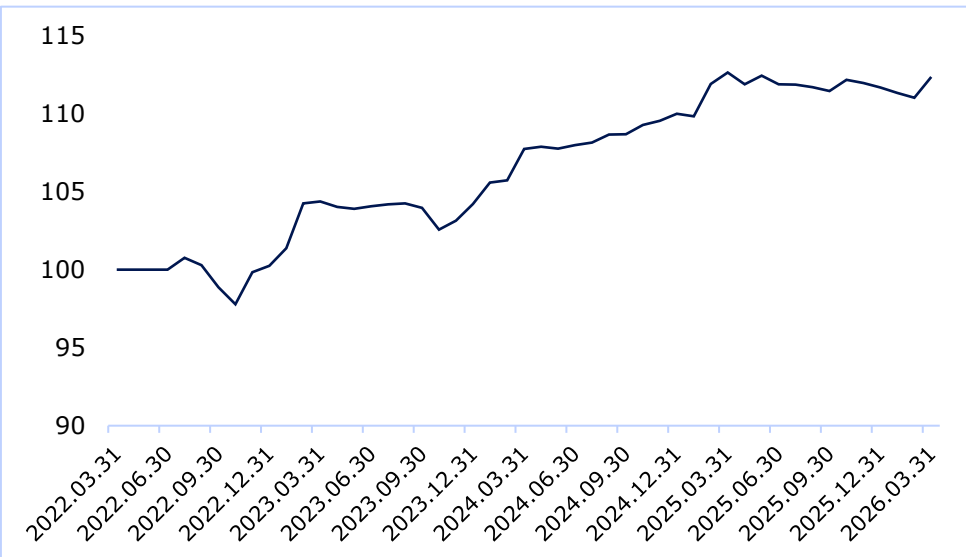
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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	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	12,4%
Grąža nuo metų pradžios	0,61%
Grąža 3 mėn.	0,61%
Grąža 1 metų	-0,25%

## Valdytojo komentaras

„Artea alternatyvių investicijų fondo“ (AIF) grąža nuo investavimo pradžios siekia 12,4 %.

### 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 bumas įtakos turėjo. Nemaža dalis privataus kapitalo valdytojų yra investavę į technologijų / IT sektorių, o kilęs sąmyšis privertė valdytojus iš naujo įvertinti portfelio atsparumą.

Paašikę 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 nefiksuojama, tačiau tokia rizika yra padidėjusi.

### Fondas

Fondo grąža per ketvirtį (0,61 %) nėra ypatingai didelė, tačiau, įvertinus neramumus viešose rinkose, yra nebloga.

Svarbūs fondo įvykiai:

- Fondas 2026 m. I ketv. atliko naują investiciją į „Eika“ valdomą nekilnojamojo turto fondą, kuris statys gyvenamojo tipo patalpas Vilniuje.

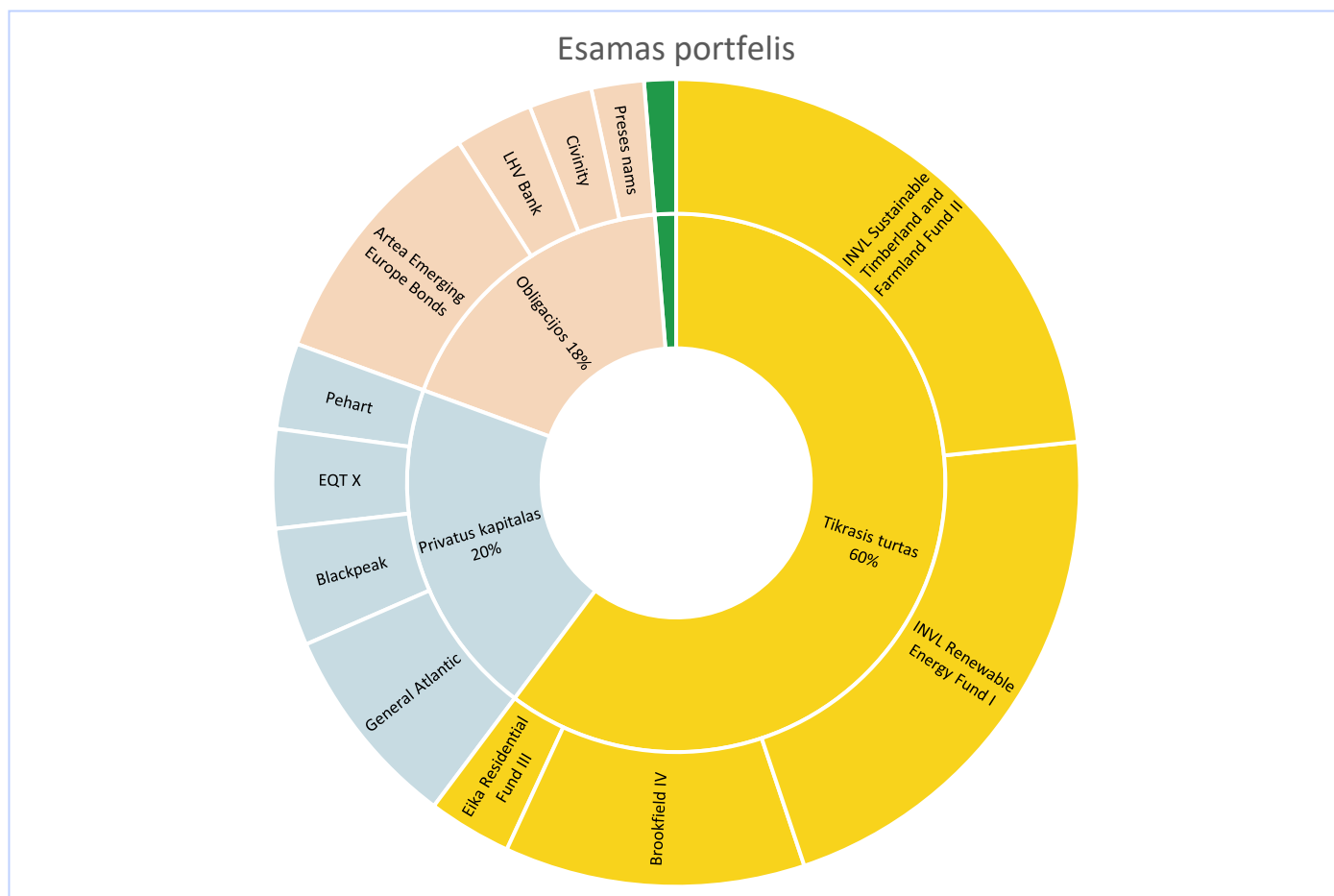
## Rezultatai:

- Sparčiausiai 2025 m. IV ketvirtį kilo „Blackpeak“ fondo vertė, per ketvirtį kilusi 10,3 %. Tam nemažai įtakos turėjo jau parduotos įmonės „euShipments“ didesnis galutinis įvertis. Reikšmingų išimčių portfelyje nėra: vertė gana stabiliai auga beveik visose portfelio įmonėse.
- „General Atlantic“ fondo vertė augo 6,3 % per ketvirtį. Tam šiek tiek įtakos turėjo nežymiai gerėjęs JAV dolerio kursas, tačiau žvelgiant į portfelį matomas stabilus ir nuosaikus augimas.
- „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.
- „Brookfield“ vertė per ketvirtį kilo nežymiai. Komercinio (ofisų) turto likvidumas ir toliau kelia daugiausiai rūpesčių, tačiau valdytojas komentuoja, kad matomi pirmieji atsigavimo ženklai ir JAV, labiausiai paveiktoje rinkoje.
- „EQT“ fondo vertė per ketvirtį nežymiai koregavosi. Kadangi reikšminga portfelio dalis dar yra nauja ir vertinama įsigijimo savikaina, fondo grynujų aktyvų vertė kol kas išlieka santykinai stabili ir dar nevisiškai atspindi ilgalaikį portfelio potencialą.
- „INVL Renewable Energy“ naujo žymesnio įverčio pasikeitimo per ketvirtį nepateikė.

Svarbu paminėti, kad apžvelgiami naujaisi turimi duomenys. Uždaro tipo fondų atveju, šioje ataskaitoje apžvelgiami IV-ojo metų ketvirčio duomenys.

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 €0.7 mln. (praėjusį ketvirtį buvo €0.8 mln.) neįvykdytų įsipareigojimų privataus kapitalo ir tikrojo turto fondams – tai yra normali situacija, kai fondai vykdydami investicijas pinigais iš įsipareigojimų (ang. *commitments*) šaukia (ang. *capital calls*) pagal poreikį. Dalis šių nepanaudotų įsipareigojimų bus faktiškai investuota, obligacijų dalis ilgainiui dar 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 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](http://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](mailto:info@artea.lt)

<http://www.artea.lt>