

Fondo strategija

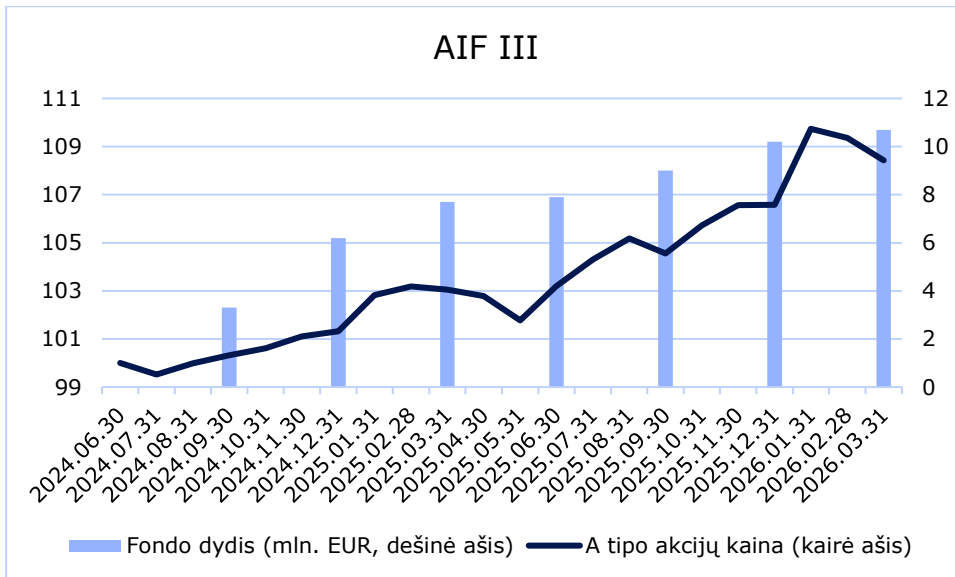
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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	2024-06-11
Fondo dydis, mln. EUR	10.7
Valdymo mokestis	1.5 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

Fondo rezultatai



	Fondas
Graža nuo įsteigimo	8,4%
Graža nuo metų pradžios	1,7%
Graža 3 mėn.	1,7%
Graža 1 metų	5,2%

Valdytojo komentaras

„Artea alternatyviųjų investicijų fondo III“ (AIF III) grąža nuo investavimo pradžios siekia 8,4 %.

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 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 (ang. *leverage*) ir kurie skolina IT įmonėms. Pasikoregavusios viešosios rinkoms, neigiamas sentimentas iš dalies persidavė ir privačių įmonių vertinimams. Šiuo metu tiesioginių bankrotų padidėjimo dar nefiksuoja, tačiau tokia rizika yra padidėjusi.

Fondas

I-ojo metų ketvirčio rezultatai buvo geri. Fondo grąža per ketvirtį (1,7 %) yra siekianti ilgalaikį tikslą. Alternatyviųjų investicijų fondo rezultatai gali būti stabilesni, nes jo investicijos mažiau priklauso nuo viešųjų rinkų nuotaikų ir investuoja į atsparesnį turtą.

Svarbūs fondo įvykiai:

- Fondas 2026 m. I ketv. atliko naują investicijų į „Eika“ valdomą nekilnojamojo turto fondą, kuris statys gyvenamojo tipo patalpas Vilniuje.
- Fondas pelningai pardavė listinguoto privataus kapitalo įmones dėl kilusių neramumų viešose rinkose.

Rezultatai:

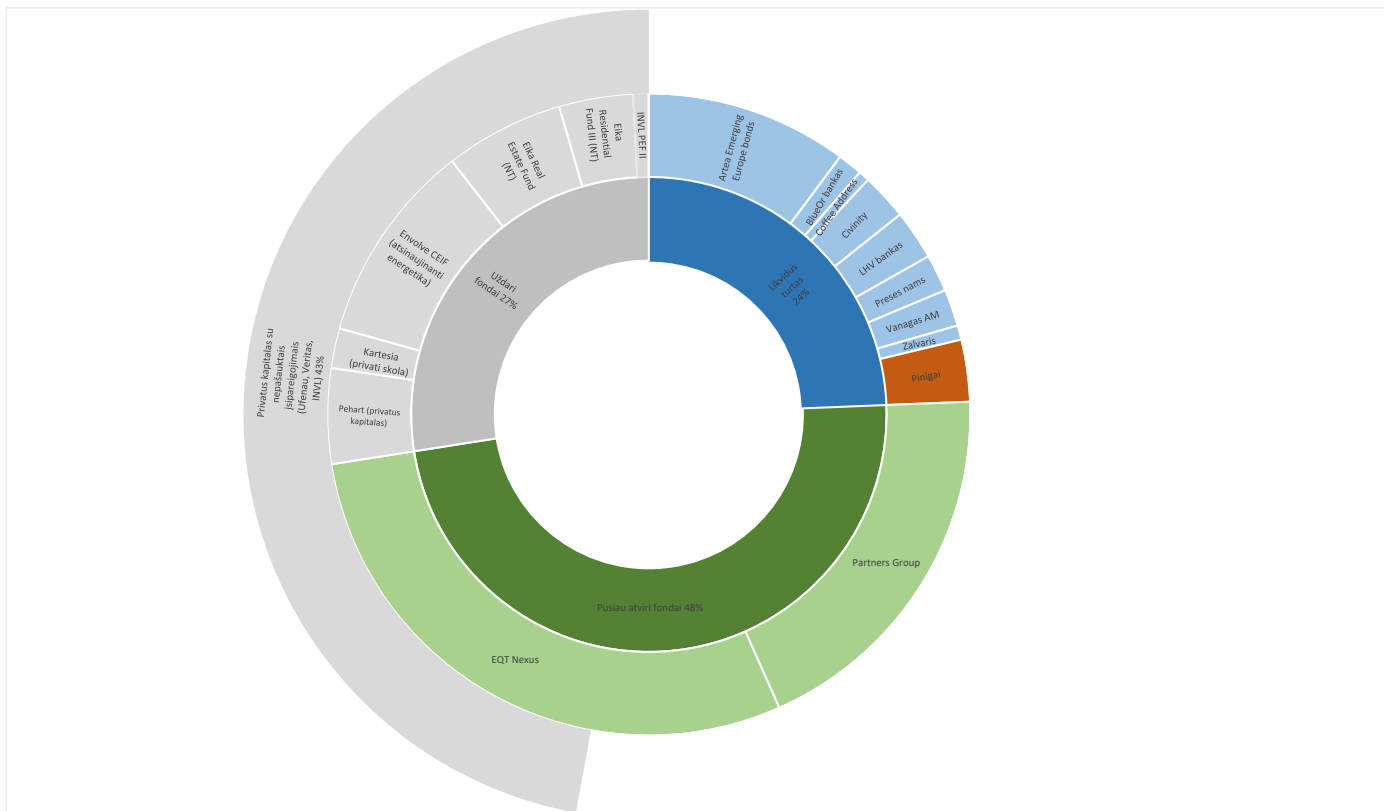
- „Envolve“ vertė didėjo daugiau nei 30 % ir yra sietinas su naujai atliktais turto vertinimais dėl pasikeitusios rizikos (rizika mažėjo statant atsinaujinančios energetikos parkus).
- „Kartesia“ vertė kilo sparčiai ir siekė 11 % per ketvirtį. Šios investicijos skolos portfelis yra labai plačiai diversifikuotas, tad ir kilimas susijęs ne su konkrečiu sietinu įvykiu, o nuosekliu augimu.
- „EIKA EREF“ per ketvirtį pridėjo beveik 5 %, o tam daugiausiai įtakos turėjo atlikti turto pervertinimai.
- „EQT Nexus“ vertė 2025 m. gruodžio – 2026 m. vasario mėnesiais kilo apie 1,3 %. Tam nemažai įtakos turėjo JAV dolerio kursas ir faktas, kad portfelis pasipildė keliomis naujomis įmonėmis, kurios balanse įvertintos įsigijimo savikaina.
- „Partners Group“ vertė 2025 m. gruodžio – 2026 m. vasario krito apie 1,6 %. Neigiamas vertės pokytis sietinas su portfelyje esančių viešųjų įmonių trumpalaikiu vertės pokyčiu vyrausiu metų pirmą ketvirtį. Stebint balandžio mėn. preliminarinius rezultatus, matomas minėtų įmonių vertės didėjimas.
- „Pehart“ ir „INVL PEF II“ investicijos vertės nepasikeitė, o „Veritas“ ir „Ufenau“ fondai nėra pašaukę (ang. *called*) pinigų.

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

Neįvykdyti įsipareigojimai (ang. *uncalled commitments*) siekia ~20 % viso portfelio vertės. Šiuo metu investicijų portfeliai uždaro tipo privataus kapitalo srityje yra investavimo fazės pradžioje, tad grąžos potencialas turėtų pasimatyti ateityje.

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

Fondo investicijų pasiskirstymas



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>