

FONDO STRATEGIJA

„Artea Baltijos fondo“ lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamų arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas. Siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias palyginti pigesnes įmones.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 5 metai.

PAGRINDINIAI FAKTAI APIE FONDĄ

Valdymo įmonė	UAB „Artea Asset Management“
ISIN kodas	LTIF00000096
Fondo įsteigimo data	2005.12.15
Minimali investavimo suma	EUR 0
Fondo dydis, mln. EUR	15.4
Valdymo mokestis	2%
Platinimo mokestis	0%
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva, Latvija, Švedija, Danija, Suomija, Norvegija, Vokietija

Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti:
<https://www.artea.lt/lt/privatiems/taupymas-investavimas/investavimas/investiciniai-fondai/artea-baltijos-fondas>

FONDO REZULTATAI



	Fondas	Lyginamasis indeksas****
Grąža nuo metų pradžios	2.7%	6.7%
Grąža 1 m.	14.1%	12.6%
Grąža 3 m.	42.7%	30.3%
Trejų metų metinė grąža	12.6%	9.2%
Penkerių metų metinė grąža	10.9%	6.2%
Syvaravimai (st. nuokrypis)*	8.6%	9.0%
Šarpo rodiklis**	1.3	0.7
P/E***	11.1	
Dividendų pajamingumas	4.7%	

VALDYTOJO KOMENTARAS

Antrasis šių metų ketvirtis akcijų rinkoms buvo sėkmingiausias nuo 2020 m. antrojo ketvirčio, kai rinkos reikšmingai atsigavo po pandemijos sukkelto išpardavimo. Investuotojų rizikos apetito augimą daugiausia lėmė geopolitiniai veiksniai ir technologijų sektoriaus dinamika. Įtampa Artimuosiuose Rytuose ėmė slopti, o Brent rūšies naftos kaina, balandį pasiekusi piką, reikšmingai sumažėjo. Dėl to susitraukė infliacijos tempo lūkesčiai. Technologijų sektoriaus lyderystę palaikė dirbtinio intelekto (DI) tema, o sparčiausiu kainų augimu išsiskyrė atminties lustų gamintojų akcijos.

Vidurio Europos regione taip pat dominavo spartus akcijų kainų augimas – „MSCI EM Eastern Europe ex russia“ indeksas pašoko 14,3 proc. Baltijos biržose akcijų brango, nors ir nuosaikesniu tempu. „Artea Baltijos fondo“ vienetų kaina padidėjo 4,8 proc., palyginti su 6,3 proc. lyginamojo indekso augimu. Didžiausiu kainos šuoliu išsiskyrė „Vilkyškių pieninė“ (+41,7 proc.) – bendrovės vadovui ir pagrindiniam akcininkui paskelbus, kad šiemet pajamos turėtų išaugti 50 proc. iki 430 mln. eurų. Lenkijos „Inter Cars“ (+21,1 proc.) dviženkliai tempu didino pajamas, o tai lėmė reikšmingą akcijų kainos kilimą. Daugiau nei 10 proc. paaugo „Aprangos“, Švedijos bankų ir „Telia Lietuva“ akcijų kainos. Tuo tarpu didžiausią neigiamą pokytį patyrė Lenkijos mažmeninės aprangos bendrovė LPP (-16,7 proc.). Nepaisant augusio pelningumo, investuotojams nepatiko bendrovės vadovybės sumažintos rezultatų projekcijos ateinantiems metams.

Per ketvirtį fondas naujų investicijų neatliko, tačiau prekybinis aktyvumas buvo gana aukštas. Dėl reikšmingų dividendų įplaukų didžioji jų dalis buvo reinvestuota į esamas portfelio pozicijas. Stebėdami Estijos bankų akcijų silpnumą, dar šiek tiek papildėme jomis fondo portfelį. Taip pat, smukus kainai pasinaudojome proga ir papildomai pirkome LPP akcijų. „Vilkyškių pieninės“ pozicijoje aktyviai išnaudotas kainos svyravimas – pirkome akcijų kainai sumažėjus ir mažinome jų svorį portfelį jai pasiekus rekordines aukštumas.

Ketvirčio pabaigoje vidutiniai svertiniai fondo akcijų portfelio rodikliai buvo šie: P/E – 11,1x, nuosavo kapitalo grąža (ROE) – 11,7 proc., o svertinis dividendų pajamingumas siekė 4,7 proc.

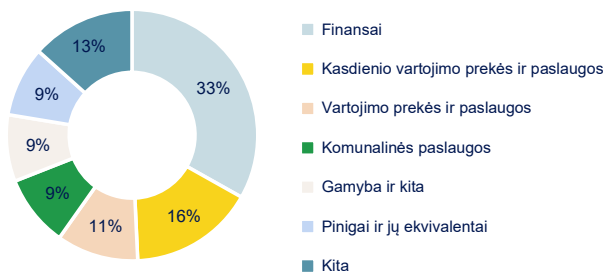
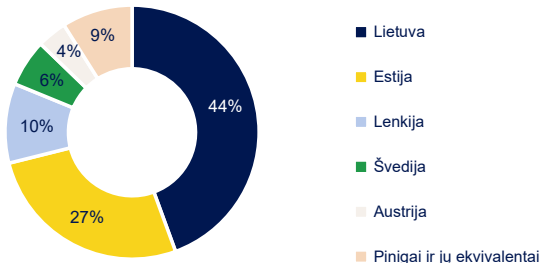
*Rizikai vertinti naudojamas standartinis nuokrypis. Standartinis nuokrypis yra rodiklis, kuris matuoja, kiek fondo dienos grąža nukrypsta nuo vidurkio. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.

**Šarpo rodiklis lygina investicijos grąžą su nerizikingo turto grąža, atsižvelgiant į standartinį nuokrypį. Kuo didesnis Šarpo rodiklis, tuo žemesnė fondo rizika ar didesnė grąža už nerizikingo turto grąžą. Šarpo rodiklio skaičiavimo periodas atitinka laikotarpį, nurodytą istorinių grąžų grafike.

***Vidutinis svertinis portfelio P/E rodiklis, apskaičiuotas įtraukiant tik pelningai dirbančias bendroves; įmonės, kurių pajamos neigiamos, neįtrauktos.

****Lyginamasis indeksas

100% OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index.

FONDO INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS
PAGAL SEKTORIŲ

PAGAL VALSTYBĘ

TOP 10 POZICIJŲ

Ignitis Grupe AB	9.2%	Komunalinės paslaugos
LHV Group AS	9.2%	Finansai
Akola Group AB	7.7%	Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos
AB Artea bankas	6.5%	Finansai
Vilkyskiu Pienine AB	5.4%	Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos
Telia Lietuva AB	4.8%	Telekomunikacijų paslaugos
Tallink Grupp AS	4.6%	Gamyba ir kita
Coop Pank AS	4.6%	Finansai
AS Merko Ehitus	4.3%	Nekilnojamas turtas
AB Grigeo	4.2%	Medžiagos

PRIEŽASTYS INVESTUOTI

- Pagrindinis strategijos tikslas yra kurti grąžą investuojant į Baltijos šalių bendrovių akcijas. 2025 metų duomenimis, vidutinis metinis regiono BVP augimas per pastarąjį dešimtmetį siekė 2,4 proc. ir reikšmingai pralenkė euro zonos vidutinį metinį augimą – 1,4 procento.
- Aktyvus fondo valdymas leidžia rinktis perspektyviausias investicijas atsižvelgiant į fundamentalią įvertinimą, valdymo kokybę, augimo potencialą ir prognozuojamus pozityvius įvykius.
- Svarbi strategijos dalis yra aktyvus akcininko teisių panaudojimas siekiant didinti grąžą ir skaidrumą. Fondo valdytojų komanda aktyviais veiksmais stengiasi pagerinti įmonių valdyseną neteisingo elgesio su mažumos investuotojais atvejais.

APIE ARTEA ASSET MANAGEMENT

„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 1.1 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.

KONTAKTAI
UAB „Artea Asset Management“

Gynėjų g. 14, 01109 Vilnius, Lietuva

+37061044447

info@artea.lt

http://www.artea.lt

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 tinklalapyje.

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.