

Fondo strategija

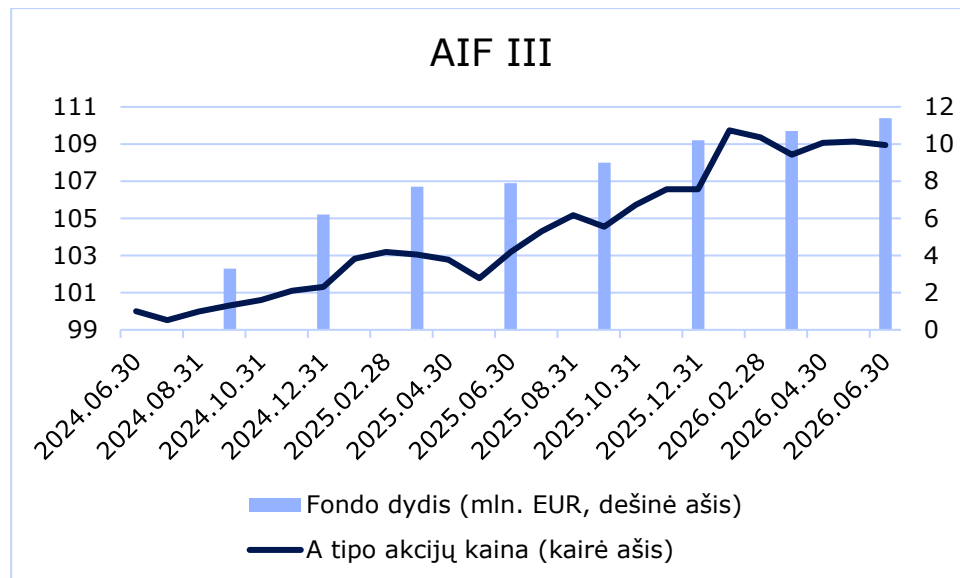
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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).

Siekiama 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	11.4
Valdymo mokestis	1.5 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

Fondo rezultatai



	Fondas
Grąža nuo įsteigimo	8,9%
Grąža nuo metų pradžios	2,2%
Grąža 3 mėn.	0,5%
Grąža 1 metų	5,6%

Valdytojo komentaras

„Artea alternatyviųjų investicijų fondo III“ (AIF III) A klasės grąža nuo investavimo pradžios siekia 8,9 %.

2026 m. II ketv. privačiame sektoriuje

Po pirmąjį šių metų ketvirtį vykusio rinkų persitvarkymo dėl karo Irane ir technologijų ir programinės įrangos įmonių verčių sumažėjimo dėl galimos dirbtinio intelekto (DI) įtakos verslams, antrasis ketvirtis buvo daug ramesnis ir žymesnių pokyčių neatnešė. Dirbtinio intelekto grėsmių išpūstas burbulas bent jau laikinai aprimo, o technologijų įmonių vertės sugrįžo į metų pradžios tašką.

Sandorių kiekis privataus kapitalo rinkoje išlieka panašus nuo pat 2024 m. pradžios, o praėjusių metų pabaigoje matytas atsigavimas ir grįžimas į 2022 m. kiekį taip pat išsivėpė. Tam daug įtakos turėjo DI sukeltos turbulencijos ir karo Irane pradžia, tačiau vasaros pradžia yra nemažai žadanti – vertės įvertčiai stabilizavosi, rinkoje matoma daugiau sandorių, o fondų pritrauktas kapitalas, pagal metų vidurio duomenis, praėjusius metus turėtų pralenkti beveik penktadaliu.

Kilo neramumai privačios skolos rinkoje – atviro tipo fondai riboja lėšų atsiėmimus, o tai susiję su gana rizikingu investicijų portfeliu ir jau minėtu technologijų įmonių vertės mažėjimu. Šiuo metu bankrotų skaičius sparčiai neauga, tačiau rinka vertina, kad privačios skolos, ypač JAV, portfelių investicijų vertės yra per didelės ir tikimasi jų mažėjimo.

Fondas

II-ąjį metų ketvirtį fondo vertė išliko stabili (0,5 %), o žinant viešųjų rinkų neigiamą grąžą per tą patį laikotarpį, alternatyvios investicijos atliko vieną iš savo funkcijų stabilizuojant didesnius vertės svyravimus.

Svarbūs fondo įvykiai:

- Fondas per ketvirtį atliko kelias naujas investicijas. Investuota į „HG Capital Trust“ (HgT) ir „Oakley Capital Investments“ (OCI) valdomų fondo akcijas, taip pat investuota į „Cityservice“ obligacijas – tiesa, jau pasibaigus II ketv. HgT yra vienas didžiausių fondų, investuojančių į programinės įrangos įmones, o pasitaikiusi galimybė dėl kritusių tokių įmonių įverčių pasirodė patraukli. OCI yra vienas didesnių Didžiosios Britanijos valdytojų, investuojantis į gana platų skirtingų sektorių įmonių ratą.

Rezultatai:

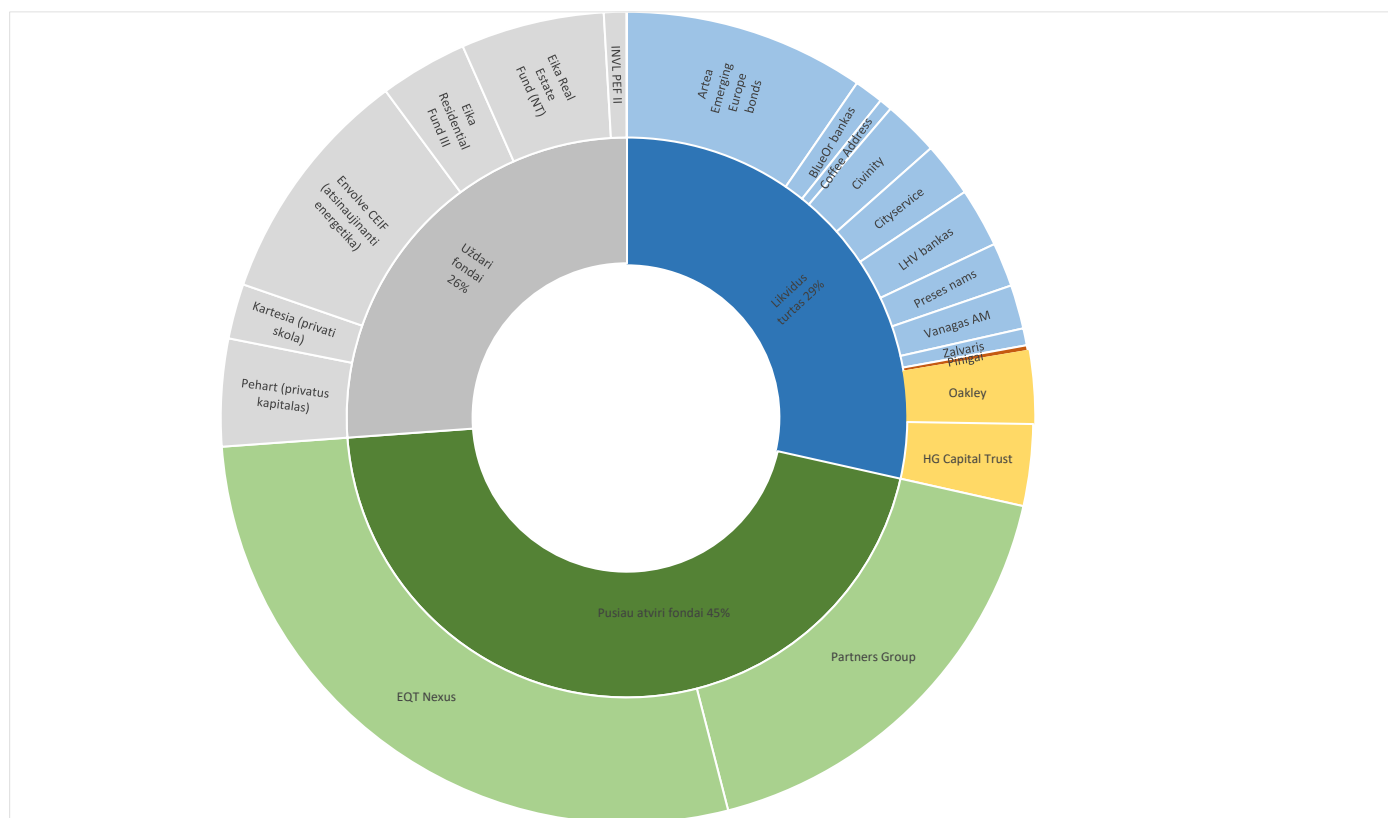
- EQT Nexus ir Partners Group Global Value Sicav, didžiausių fondo investicijų, vertė per ketvirtį esmingai nekito.
- Envolve vertė po įspūdingo šuolio, aprašyto praėjusio ataskaitoje, didesnio vertės pokyčio nefiksavo.
- Kartesia ir EIKA EREF fondų vertė nuosekliai didėjo, tačiau žymaus pokyčio taip pat nefiksavo.
- Pehart investicijos vertė sumažėjo apie 5% dėl prastesnių nei tikėtasi veiklos rezultatų.
- INVL PEF II investicijos vertės mažėjo nežymiai dėl su fondo valdymo susijusių išlaidų.
- Veritas fondas po ketvirčio pabaigos atliko naują investiciją į Šiaurės Amerikos pastatų priežiūros įmonę BGIS.
- Ufenau fondas yra atlikęs tris investicijas, tačiau praėjo mažiau nei 1 metų laikotarpis, tad jos dar nėra pervertintos.

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

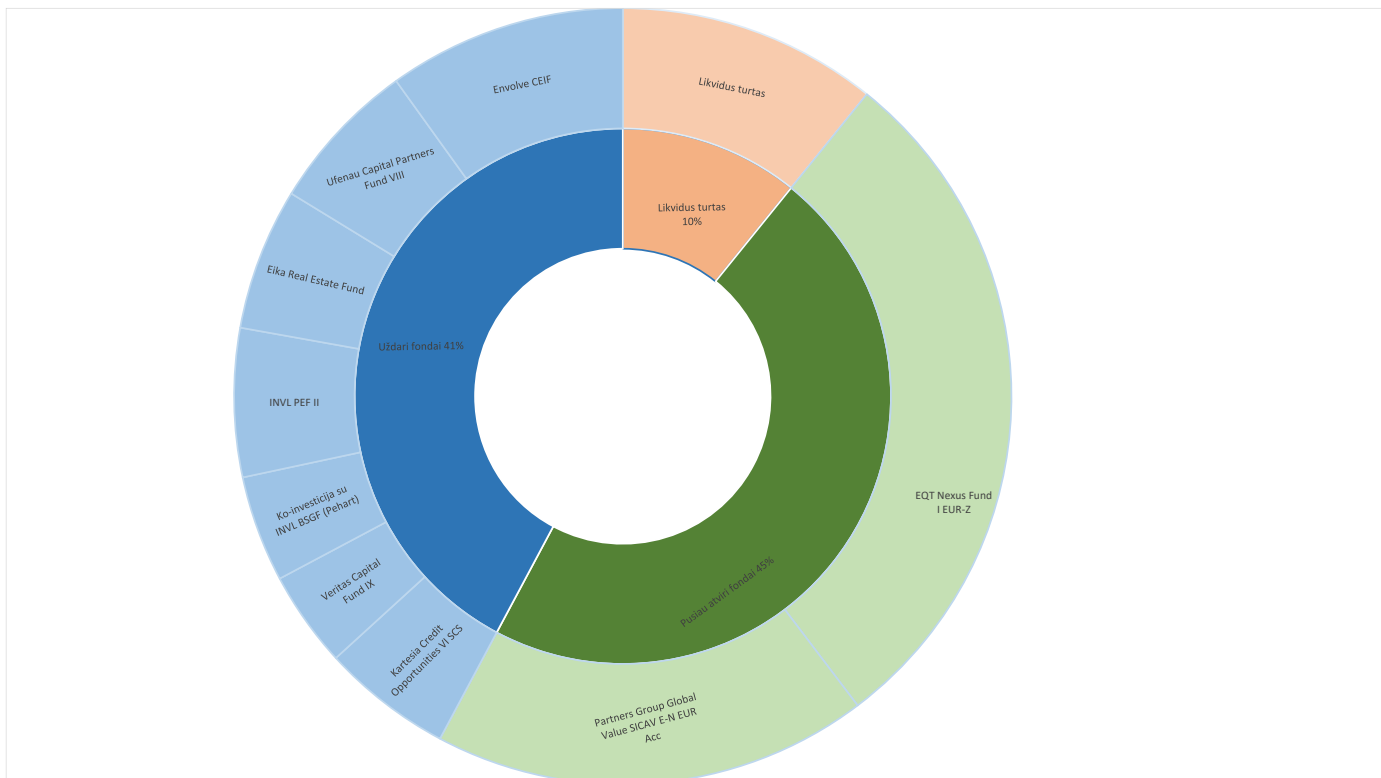
Neįvykdyti įsipareigojimai (ang. uncalled commitments) siekia ~18% viso portfelio vertės. Svarbu paminėti, kad investicijų portfeliai uždaro tipo privataus kapitalo fonduose šiuo metų yra investavimo fazės pradžioje, tad gražos potencialas turėtų pasimatyti ateityje.

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

Dabartinis fondo investicijų pasiskirstymas



Prognozuojamas fondo investicijų pasiskirstymas po investicijų įsipareigojimų įvykdymo



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

Konstitucijos pr. 14a, 09308 Vilnius, Lietuva

+370 610 44447 info@artea.lt

<http://www.artea.lt>