

Fondo strategija

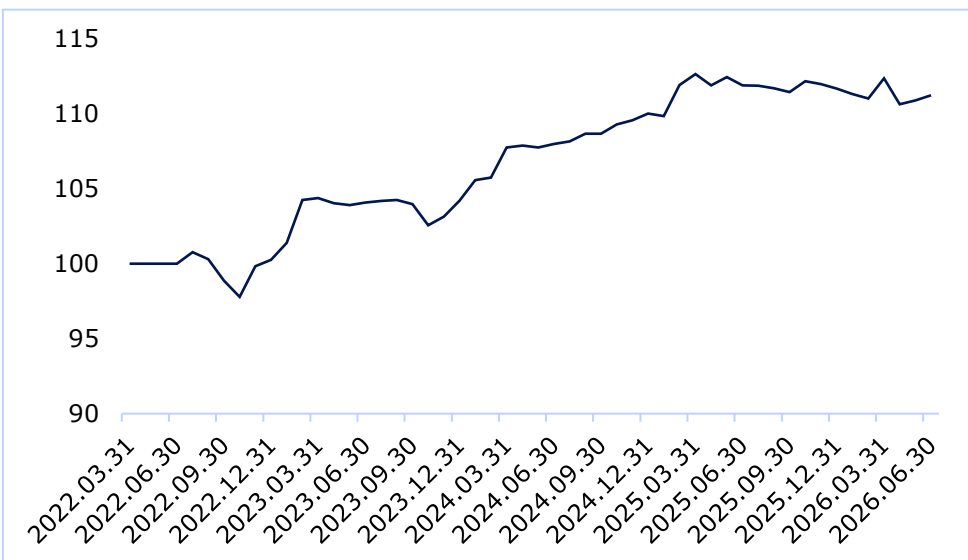
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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	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	11,2%
Grąža nuo metų pradžios	-0,4%
Grąža 3 mėn.	-1,0%
Grąža 1 metų	-0,6%

Valdytojo komentaras

„Artea alternatyvių investicijų fondo“ (AIF) grąža nuo investavimo pradžios siekia 11,2 %.

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

Fondo grąža 2026 m. II ketvirtį buvo neigiama (-1,0 %) dėl vienos iš investicijų – „INVL Renewable Energy Fund I“ (REFI) rezultatų.

Svarbūs fondo įvykiai:

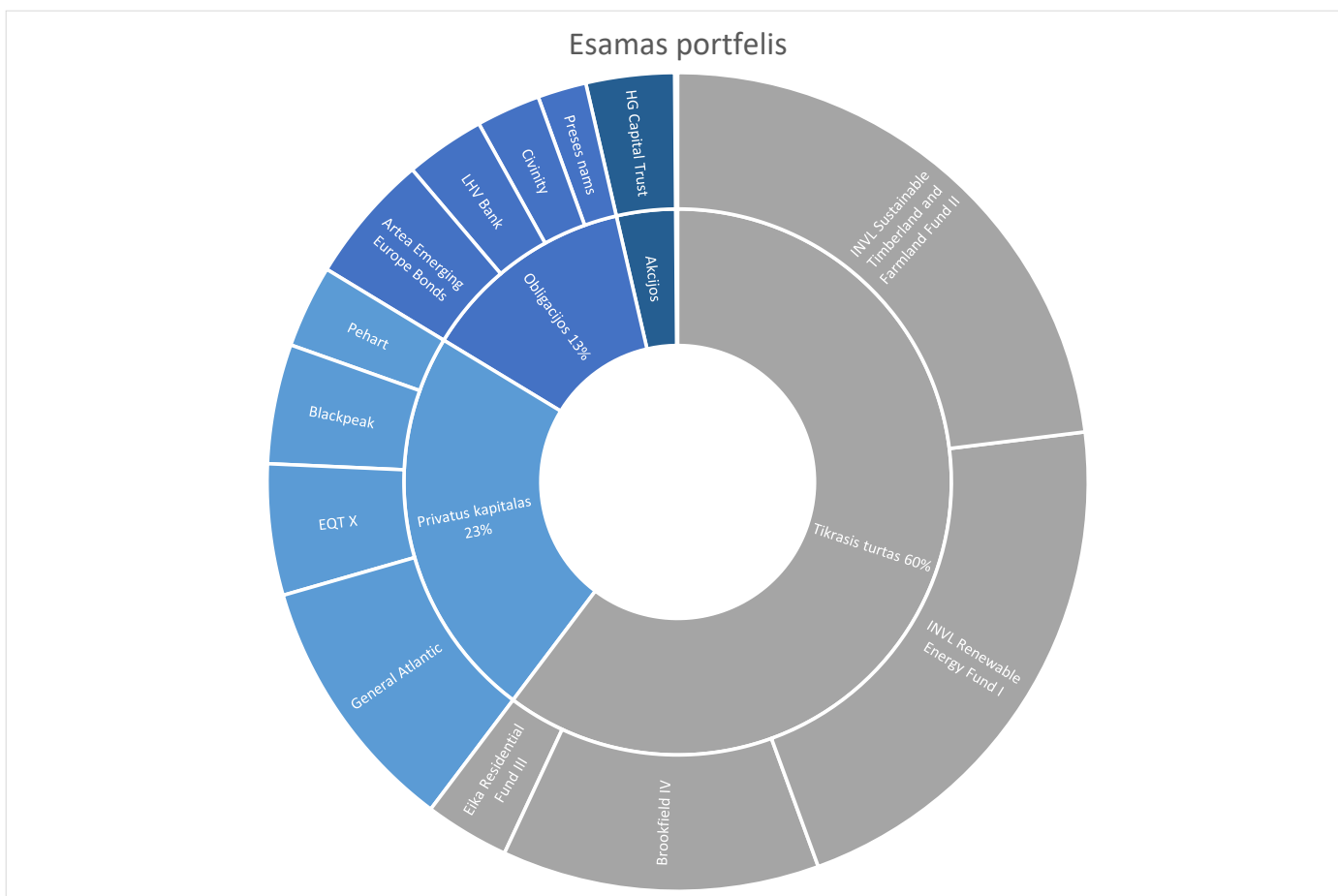
- Fondas 2026 m. II ketv. atliko naują į „HG Capital Trust“ (HgT) valdomo fondo akcijas. HgT yra vienas didžiausių fondų, investuojančių į programines įrangos įmones, o pasitaikiusi galimybė dėl kritusių tokių įmonių įverčių pasirodė patraukli.

Rezultatai:

- Pirmas metų ketvirtis dažniausiai nepasižymi dideliais verčių pokyčiais, tačiau šie metai buvo išskirtiniai dėl minėtų DI ir karo iššūkių. Dauguma fondo investicijų prarado po nedidelę dalį vertės, o tai labiausiai sietina su viešųjų įmonių įverčiais, kurie nepilna apimtimi, tačiau vis tiek persiduoda ir privačioms įmonėms.
- Išimtis yra „INVL Renewable Energy Fund I“, kurio vertė per ketvirtį smuko beveik 10 % dėl pasikeitusių ilgo laikotarpio elektros kainos prognozių, kurios turi didelę tiesioginę įtaką investicijų vertėms.
- „Blackpeak“ fondo vertė krito apie 5 %. Vertės pokytis susijęs su viešųjų įmonių įverčiais, persidavusiais ir į privatų kapitalą.
- „EQT X“ ir „General Atlantic“ vertės nežymiai kilo, tačiau ryškesnių atskirų investicijų pokyčių pirmą ketvirtį nevyko.

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

Fondo investicijų pasiskirstymas



Įsipareigojimai

Šiuo metu fondas turi apie €0.5 mln. (praėjusį ketvirtį buvo €0.7 mln.) neįvykdytų įsipareigojimų privataus kapitalo 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, tačiau investicijų portfelis fonduose yra beveik galutinai suformuotas.

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>