

Fondo strategija

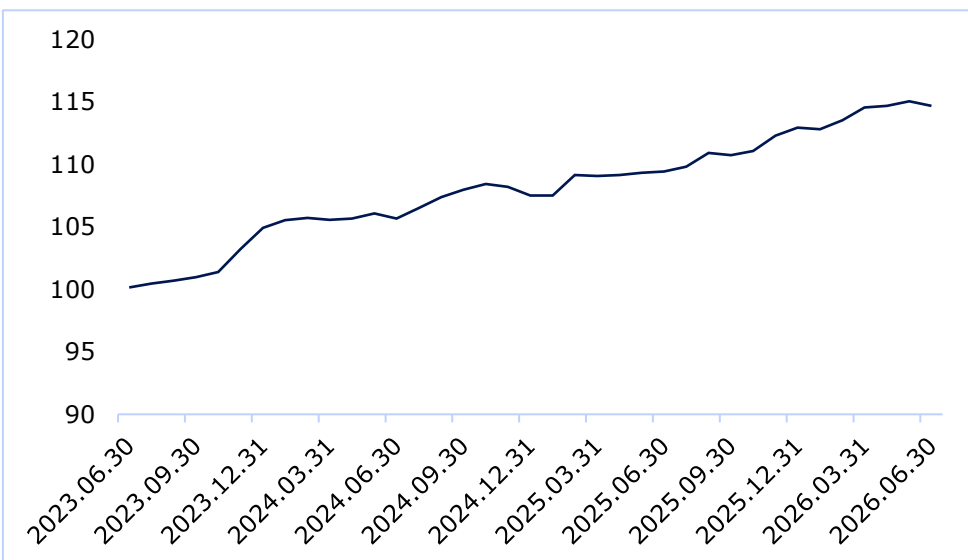
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį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

Siekama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis.

Pagrindiniai faktai apie fondą

Valdymo įmonė	UAB Artea Asset Management
Fondo įsteigimo data	2023-05-02
Fondo dydis, mln. EUR	5.7
Valdymo mokestis	1.5 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

Fondo rezultatai



	Fondas
Grąža nuo įsteigimo	14,7%
Grąža nuo metų pradžios	1,6%
Grąža 3 mėn.	0,1%
Grąža 1 metų	4,8%

Valdytojo komentaras

„Artea alternatyvių investicijų fondo II“ (AIF II) grąža nuo investavimo pradžios siekia 14,7 %.

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 (0,1 %), 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:

- Sparčiausiai 2026 m. I-ąjį ketvirtį kilo „Maxburg“ fondo vertė, per ketvirtį kilusi 6 %. Fondas savo investicijas vertina konservatyviai, todėl viešųjų rinkų neramumai, vyraavę pirmą ketvirtį, įtakos neturėjo.
- „Kartesia“ fondo vertė kito nežymiai.
- „Astorg“ ir KKR fondų vertės didėjo keliais procentiniais punktais, o tai susiję su faktu, kad šių fondų investicijų sudėtyje tik mažą dalį sudaro DI paveiktas programinės įrangos įmonių segmentas.
- „INVL Sustainable Timberland and Farmland“ per ketvirtį dalį vertės prarado dėl tipinių fondo išlaidų.
- „EQT Nexus“ ir „Partners Group“ investicijų vertė nežymiai pasikoregavo žemyn dėl jau minėtos viešojo kapitalo įmonių vertinimo įtakos.

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 €1.3 mln. (praėjusį ketvirtį buvo €1.5 mln.) neįvykdytų įsipareigojimų privataus kapitalo ir tikrojo turto fondams – tai yra normali situacija, kai fondai vykdydami investicijas pinigų iš įsipareigojimų (*ang. commitments*) šaukia (*ang. capital calls*) pagal poreikį. Tikėtina, kad nemaža dalis šių įsipareigojimų bus įvykdyta per artimiausius 2 metus.

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>