

Fondo strategija

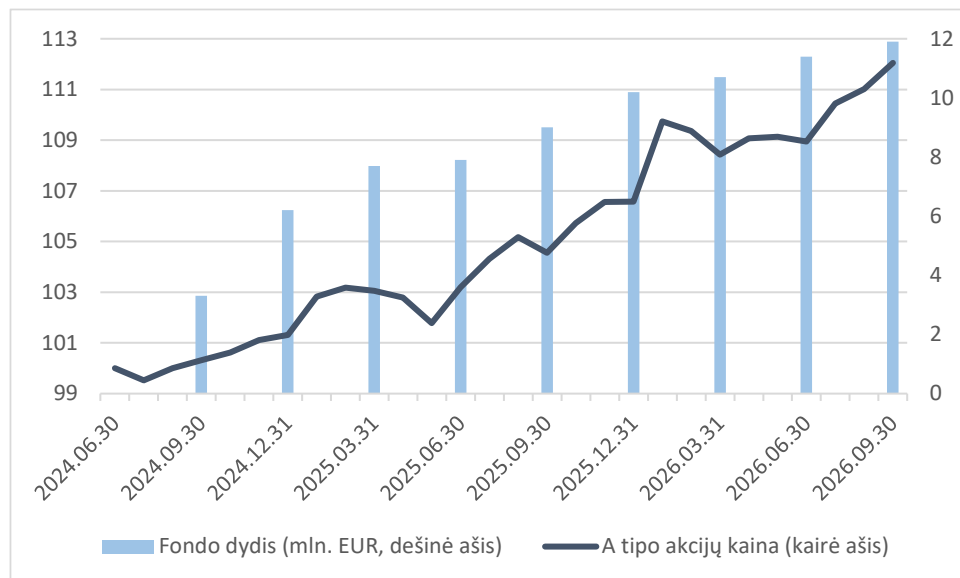
Fondo turtas investuojamas į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, įskaitant specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus, informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus ir kitus nei suderintieji kolektyvinio investavimo subjektus, kurie savo ruožtu didžiąją dalį 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	11.9
Valdymo mokestis	1.5 %
Fondo pagrindinė valiuta	EUR
Šalys, kuriose platinamas fondas	Lietuva

Fondo rezultatai



	Fondas
Grąža nuo įsteigimo	12,1%
Grąža nuo metų pradžios	5,1%
Grąža 3 mėn.	2,9%
Grąža 1 metų	7,2%

Valdytojo komentaras

„Artea alternatyviųjų investicijų fondo III“ (AIF III) A klasės grąža nuo investavimo pradžios siekia 12,1 %.

Galima pastebėti, kad fondo vertės augimo pagreitis auga ir tikimasi dar didesnio vertės pokyčio uždaro tipo privataus kapitalo investicijoms pradėjus generuoti grąžą ir tęsiantis teigiamoms privataus kapitalo rinkos tendencijoms.

2026 m. III ketv. privačiame sektoriuje

2026 m. trečiąjį ketvirtį privataus akcijų kapitalo rinkoje buvo stebimas nuoseklus atsigavimas, nors makroekonominis neapibrėžtumas ir aukštesnės palūkanų normos toliau darė neigiamą įtaką strategijoms. Bendra sandorių vertė, palyginti su praėjusiu ketvirčiu, padidėjo apie 8 % ir pasiekė beveik 500 mlrd. JAV dolerių. Ypač ryškus lūžis įvyko pasitraukimo iš investicijų (angl. *exits*) fronte – jų apimtys šoktelėjo daugiau nei 65 % iki maždaug 480 mlrd. JAV dolerių, daugiausia dėl kelių stambių sandorių ir išaugusio strateginių pirkėjų aktyvumo. Tiesa, naujų fondų pritraukimas (angl. *fundraising*) išliko sudėtingas: kapitalas telkėsi ties stambiausiais ir geriausią reputaciją turinčiais valdytojais, o mažesniems ar naujiems fondams pritraukti investicijų buvo sudėtingiau.

Privati kredito rinka 2026 m. trečiąjį ketvirtį susidūrė su sudėtingesniu kredito ciklu. Rinkoje padidėjo nemokumo rodikliai (angl. *default rates*), pasiekę rekordinį lygmenį – beveik 6,3 % pagal „Fitch Ratings“ duomenis dėl nuolatinio refinansavimo spaudimo, susijusio su artėjančio 2027–2029 m. paskolų fiksuotomis palūkanomis termino. Nors investuotojus ir toliau domino paskolos su kintamosiomis palūkanomis, rizikos vertinimo standartai tapo pastebimai konservatyvesni. Valdytojai teikė pirmenybę aukščiausios klasės kreditams, gynybiniais sektoriais ir griežtai įsipareigojimų apsaugai (angl. *covenants*).

Fondas

III-ojo metų ketvirčio rezultatai nudžiugino, didėję 2,9 %.

Svarbūs fondo įvykiai:

- Fondas 2026 m. III ketv. papildomai investavo į „Capitalica Baltic Real Estate Fund I“ su reikšminga nuolaida, kas leido didinti grąžą ir kompensuoti listinguojamų alternatyviųjų investicijų rinkos svyravimus bei tipinius kaštus, patiriamus uždaro tipo fondų gyvavimo pradžioje, kai valdymo mokesčiai jau patiriami, tačiau investicijų portfelio vertės pervertinimai dar neatliekami.

Rezultatai:

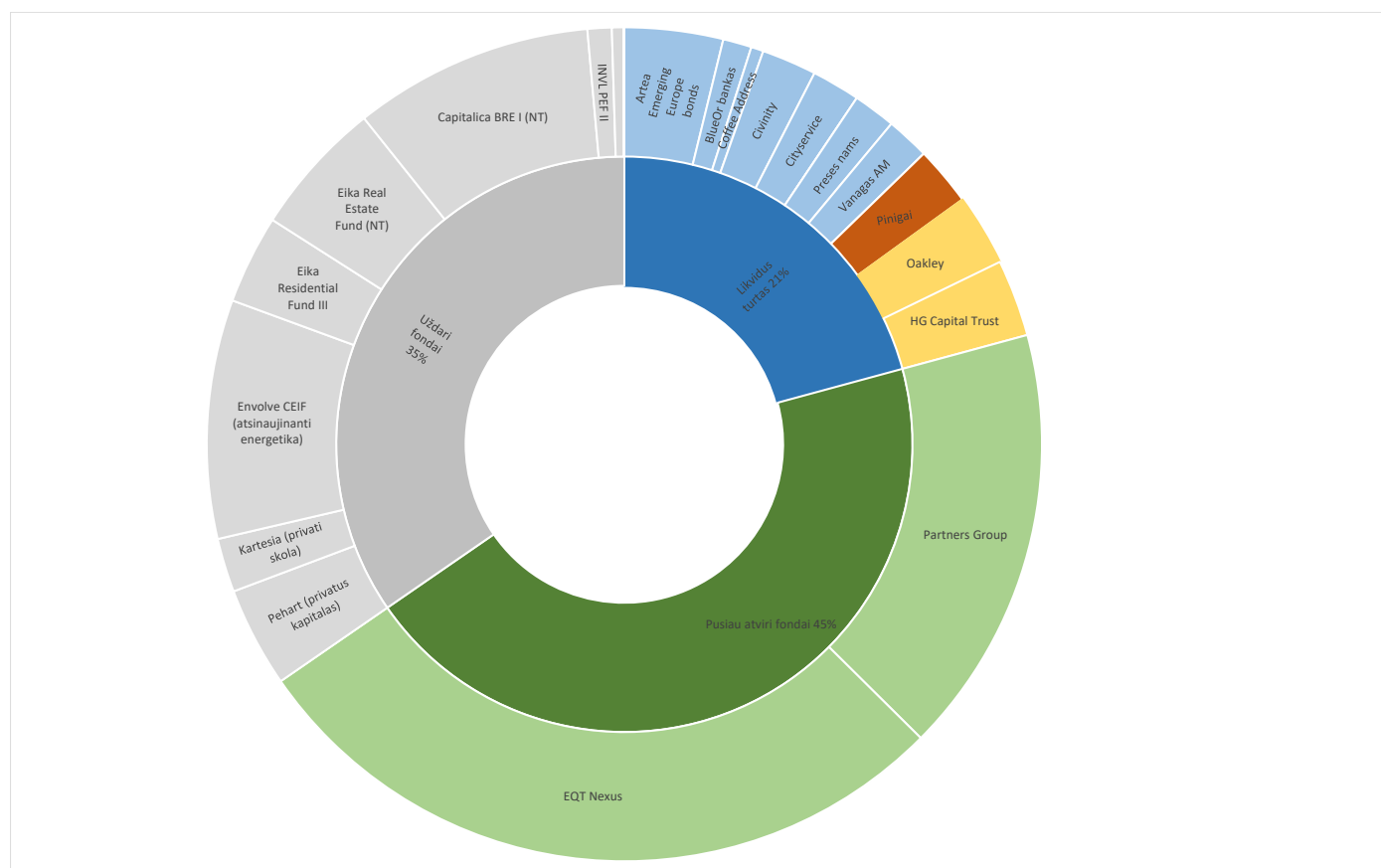
- „EQT Nexus“ ir „Partners Group Global Value SICAV“, didžiausių fondo investicijų, vertė per ketvirtį nežymiai didėjo. Tikimasi, kad stiprėjantis JAV doleris prisidės prie teigiamo fondų pervertinimo jau artimiausiais mėnesiais – žinoma, jei valiutos kurso tendencijos nesusilpnės.
- Po ankstesnio įspūdingo vertės šuolio „Envolv Clean Energy Fund“ vertė reikšmingai nesikeitė.
- „EIKA EREF“ fondų vertė nuosekliai didėjo, tačiau žymaus pokyčio taip pat nefiksavo.
- Investicijos į „Kartesia“, privačios skolos fondą, vertė per ketvirtį nekito.
- „Pehart“ investicijos vertė sumažėjo apie 5 % dėl prastesnių nei tikėtasi veiklos rezultatų.
- „INVL Private Equity Fund II“ investicijos vertė per II ketv. didėjo beveik 9 %, nes buvo atlikti pirmieji investicijų pervertinimai. Paskelbta, kad fondas kartu su „Tesonet“ grupe atliko dvi naujas investicijas: į švietimo sistemos platformą ir taip pat į jūros gėrybių perdirbimo įmonę „Norvelita“ ir „Nordian Group“.
- „Veritas“ fondas yra atlikęs tris investicijas, tačiau jų investicijų vertė lieka artima savikainai dėl per trumpo laiko tarp įsigijimo datos ir vertinimo.
- „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 II-ojo metų ketvirčio duomenys.

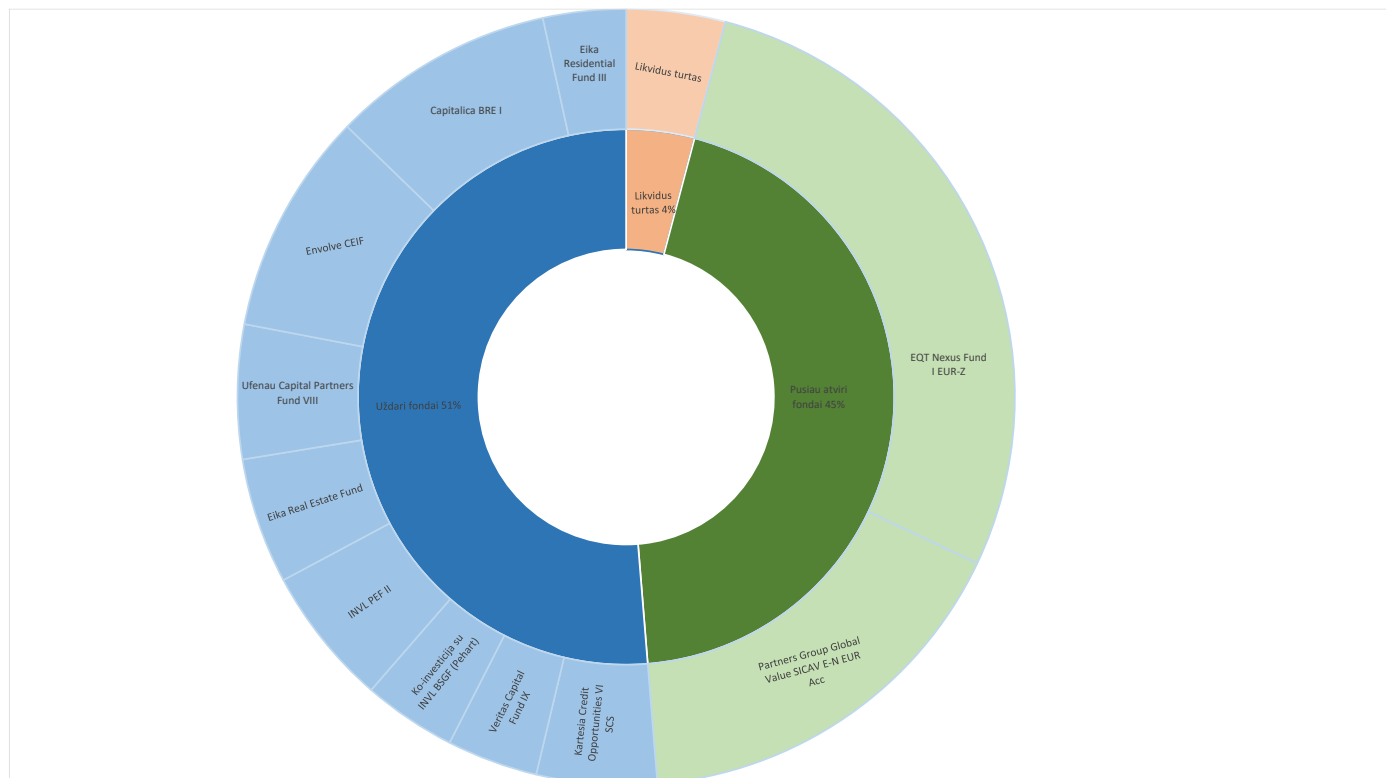
Neįvykdyti įsipareigojimai (angl. uncalled commitments) siekia ~16.6 % viso portfelio vertės. Svarbu paminėti, kad investicijų portfeliai uždaro tipo privataus kapitalo fonduose šiuo metu yra investavimo fazės pradžioje, tad grąžos potencialas turėtų pasimatyti ateityje.

Dėl atliekamų pradinių 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>