Fixed Income

2026 m. III ketvirtis

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	118,85 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	9 115 200,62 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,80 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

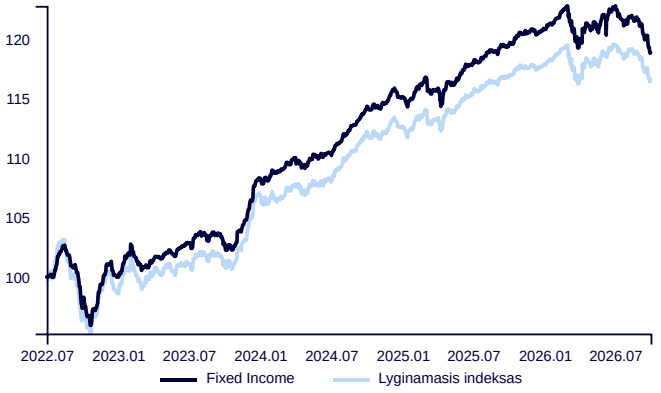
Taikoma investavimo į fiksuoto pajamingumo priemones strategija, kurios tikslas yra pasiekti fiksuoto pajamingumo investicinių produktų grąžą per vidutinę trukmę. Šio tikslo siekiama per aktyvų portfelio valdymą naudojant įvairius investicinius objektus, tokius kaip kolektyvinio investavimo subjektai, indėliai, pinigų rinkos priemonės, skolos vertybiniai popieriai, išvestinės finansinės priemonės ar alternatyvios investicijos. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės.

KOMENTARAS

2026 m. III-ias ketvirtis obligacijų rinkoms buvo nepalankus dėl kelių priežasčių. Besitęsiantis karas Irane neleido naftos kainoms stabilizuotis, todėl infliacija išliko aukšta. Be to, rekordiniai technologijų įmonių investicijų planai lėmė spartų šio sektoriaus skolos pasiūlos augimą. Kartu su augančiu susirūpinimu dėl valstybių fiskalinės padėties ilgalaikių obligacijų pajamingumai kilo į kelių dešimtmečių aukštumas – JAV 10 m. iždo obligacijų pajamingumas pasiekė 5,3 proc. (aukščiausias lygis nuo 2002 m.), o Vokietijos obligacijų pajamingumas priartėjo prie 2008 m. lygio. Euro zonoje plėtėsi ir valstybių rizikos premijos: Prancūzijos ir Vokietijos 10 m. obligacijų pajamingumų skirtumas pasiekė apie 130 bazinių punktų, aukščiausią lygį nuo euro zonos krizės laikų. Dėl vis dar aukštos infliacijos JAV Federalinė rezervų sistema bei Europos Centrinis Bankas kėlė bazines palūkanų normas po vieną kartą, o EURIBOR viršijo 3 proc.

Naujas emisijas leido Estijos „LHV Group“, Latvijos „Citadele banka“ ir panašios įmonės iš Centrinės Rytų Europos valstybių. Skolinimosi palūkanos buvo tarp 4,6-5,2 proc. Tuo tarpu panašios trukmės lyginamojo indekso pajamingumas siekia tik 4,2 proc. Bendras obligacijų portfelio pajamingumas šiuo metu siekia 5,1 proc. ir viršija lyginamojo indekso pajamingumą, kuris yra 4,3 proc.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO



INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2026 m. III ketvirtis	−3,10 %	−2,46 %
Nuo metų pradžios	−1,65 %	−1,10 %
1 metai	−0,46 %	−0,23 %
3 metai	15,56 %	15,01 %
Nuo įkūrimo	18,85 %	16,57 %

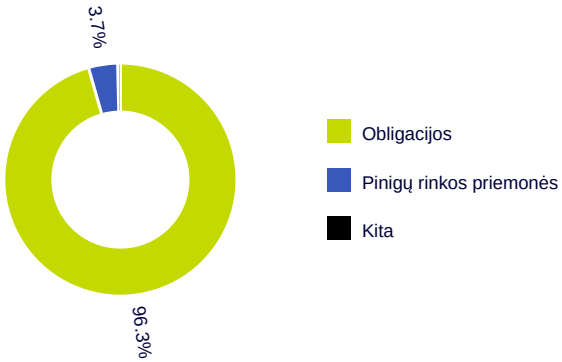
Atkreipiame dėmesį, kad investicinės krypties praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

Investicinės krypties rizikos lygis:

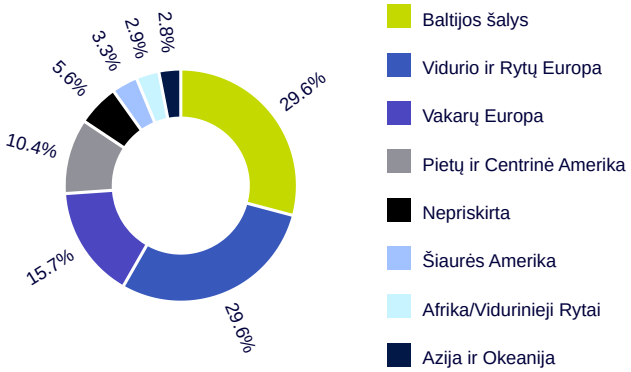
1	**2**	3	4	5	6	7

MAŽESNĖ RIZIKA ⟷ DIDESNĖ RIZIKA

PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO KLASĘ



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**



* Nuo 2023 m. lapkričio mėn. 30 d. taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas:

24,25 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
24,25 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
19,40 % Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
19,40 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
9,70 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)
3,00 % European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index)

** Geografinis pasiskirstymas nurodomas atsižvelgiant į investicijų ekonominės logikos šalis, taip pat kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) ir biržoje prekiaujamų fondų (ETF) investicijų sudedamąsias dalis, vadovaujantis jų ataskaitomis. Jei šiose ataskaitose KIS arba ETF investicijų sudedamosios dalys nenurodomos, vadovaujamasi KIS arba ETF registracijos šalimi.

Dokumente pateikiama informacija apie UAB Artea Life Insurance (toliau – Draudikas) investicinės krypties, siūlomos pagal investicinio gyvybės draudimo sutartį, praeities rezultatus. Investavimas yra susijęs su rizika, investicijų vertė gali ir mažėti, ir didėti. Praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir ateityje.

Jūs esate atsakingi už savo investavimo sprendimus, todėl, prieš juos priimdami, turėtumėte išsamiai susipažinti su investicinio draudimo taisyklėmis, investicinės krypties taisyklėmis, pagrindinės informacijos dokumentu, kainynu ir kita svarbia informacija. Šie dokumentai ir informacija prieinami www.artea.lt tinklapyje.

Ši informacija negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, nurodymas ar kvietimas investuoti į konkrečias investavimo kryptis ir negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar dalis. Nors ši informacija parengta remiantis šaltiniais, kurie laikomi patikimais, Draudikas neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.

Didžiausios pozicijos

Duomenys 2026-09-30 datai:

- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 7,34 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 6,98 %
- LITHUN 3 1/2 02/13/34 | XS2765498717 | 3,62 %
- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 3,60 %
- ROMANI 5 7/8 07/11/32 | XS3021378032 | 3,00 %
- CHILE 4 1/8 07/05/34 | XS2645248225 | 2,93 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 2,37 %
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,19 %
- EU 3 1/4 07/04/34 | EU000A3K4D41 | 2,18 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 2,02 %