Index Plus 25

2026 m. III ketvirtis

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	130,31 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	13 834 929,61 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	1,00 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Taikoma kombinuota investavimo į akcijas ir obligacijas, įskaitant joms lygiavertes finansines priemones, strategija, kurios tikslas yra viršyti fiksuoto pajamingumo investicinę grąžą su mažesne rizika nei akcijų rinkose. Šio tikslo siekiama per aktyvų portfelio valdymą naudojant įvairius investicinius objektus, tokius kaip kolektyvinio investavimo subjektai, akcijos, skolos vertybiniai popieriai, išvestinės finansinės priemonės ar alternatyvios investicijos. Siekiamas kitų turto klasių nei skolos vertybiniai popieriai strateginis svoris yra 25 proc., tačiau šių investicijų dalis gali kisti nuo 10 iki 40 proc. priklausomai nuo rinkos situacijos ir kitų aplinkybių. Tai reiškia, kad skirtingais laikotarpiais fiksuoto pajamingumo, akcijų ir alternatyvių investicijų dalys gali reikšmingai skirtis. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės.

KOMENTARAS

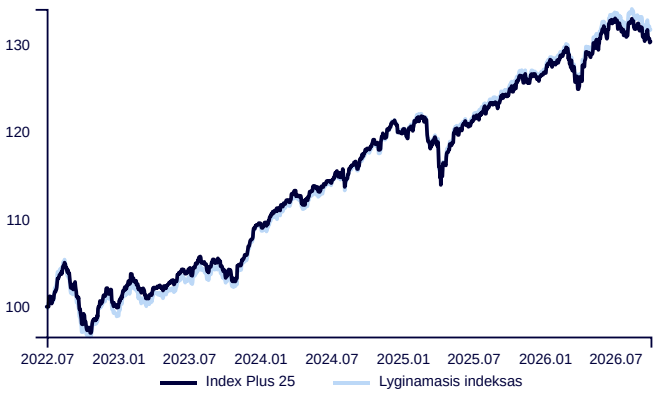
Jeigu 2026 m. II-asis ketvirtis akcijoms buvo sėkmingiausias per pastaruosius šešerius metus, tai š. m. III-ias ketvirtis pasižymėjo išaugusia geopolitine rizika, o neigiamu poveikiu išsiskyrė tebesitęsiantis konfliktas Vidurio Rytuose. Tai lėmė, jog „Brent“ rūšies naftos kaina pakilo virš 100 JAV dolerių už barelį. Lygiagrečiai sustiprėjo naujos infliacijos bangos tikimybė, atitinkamai tai privertė centrinius bankus pakelti bazinę palūkanų normą.

Nepaisant visų negatyvių faktorių, akcijų rinkos pasistiebė dar daugiau ir fiksavo naujus visų laikų rekordus. Investuotojų rizikos apetitą skatino geri bendrovių rezultatai ir sparčiai augantys pelnai, vėl dominavo dirbtinio intelekto (DI) tema.

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	−2,00 %	−1,47 %
Nuo metų pradžios	2,77 %	3,72 %
1 metai	4,95 %	5,50 %
3 metai	25,08 %	27,29 %
Nuo įkūrimo	30,31 %	31,68 %

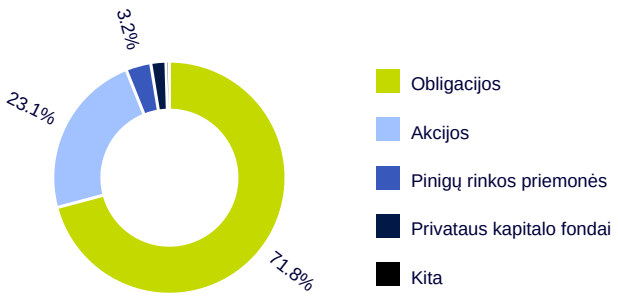
Atkreipiame dėmesį, kad investicinės krypties praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

Investicinės krypties rizikos lygis:

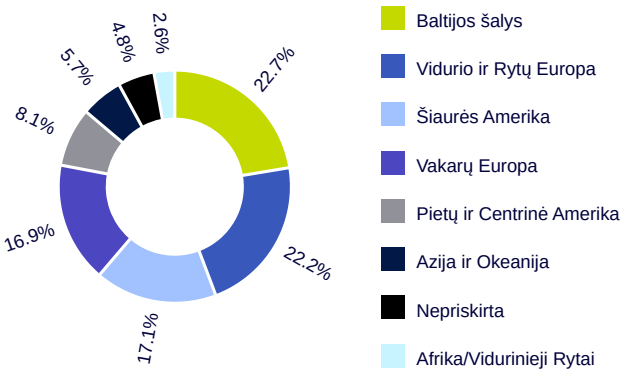
1	**2**	3	4	5	6	7

MAŽESNĖ RIZIKA ⟷ DIDESNĖ RIZIKA

PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO KLASĘ



GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**



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

21,75 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (perskaičiuotas į eurus)
18,00 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
18,00 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
14,40 % Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
14,40 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
7,20 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index)
3,25 % MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (perskaičiuotas į eurus)
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 | 5,44 %
• Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 5,18 %
• iShares MSCI USA screened UCITS ETF | SGAS GY | 4,50 %
• Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc | ESGU GY | 3,90 %
• iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF | MTPI FP | 3,09 %
• Invesco MSCI USA UCITS ETF Acc | SMSUSA GY | 3,07 %
• LITHUN 3 1/2 02/13/34 | XS2765498717 | 2,68 %
• LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 2,67 %
• iShares MSCI World Screened UCITS ETF | SNAW GY | 2,42 %
• ROMANI 5 7/8 07/11/32 | XS3021378032 | 2,22 %