

Artea		Aukšto pajamingumo obligacijų kryptis															
		2026 m. II ketvirtis															
PAGRINDINĖ INFORMACIJA																	
Veiklos pradžia	2015 04 15	Investicinės krypties vieneto vertė	48,85 EUR														
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	5 537 707,57 EUR																
INVESTAVIMO STRATEGIJA																	
Investicinės krypties tikslas yra užtikrinti subalansuotą turto augimą, prisiimant mažesnę nei vidutinę riziką. Lėšos investuojamos į Centrinės ir Rytų Europos valstybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Siekiant užtikrinti tolygią investicijų grąžą, yra derinamos rizikingesnes investicijas (įmonių obligacijos) ir saugesnės investicijos (vyriausybų obligacijos). Investuojama į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas. Esant itin nepalankiai situacijai obligacijų rinkoje, dalis lėšų gali būti investuojama į indėlius, pinigų rinkos priemones ir į suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Siekiant valdyti valiutų svyravimo riziką, gali būti investuojama į išvestines finansines priemones.																	
KOMENTARAS																	
2026 m. II-ąjį ketvirtį investicinės krypties vienetų vertė kilo 2,5 proc.																	
Valstybių ir įmonių obligacijų pajamingumai II-ojo ketvirčio metu kito nemažai ir buvo jautriai reaguojama į naujienas dėl karo Irane. Dėl aukštesnių naftos kainų bei infliacijos lūkesčių, Europos Centrinis Bankas (ECB) pakėlė palūkanų normas 25 baziniais punktais (nuo 2 iki 2,25 proc.). JAV palūkanų norma nesikeitė, tačiau naujasis Federalinio rezervų (FED) pirmininkas Kevin Warsh savo pirmajame pranešime pademonstravo itin griežtą retoriką ir atsisakė tradicinių išankstinių gairių (angl. forward guidance). Jis aiškiai leido suprasti, kad 2 proc. infliacijos tikslas išlieka besąlyginiu prioritetu, todėl aukštos palūkanos gali išlikti ilgiau nei tikėjosi rinka. Didesnio neapibrėžtumo akivaizdoje, Europos investicinio reitingo bei aukšto pajamingumo įmonių obligacijų rizikos premija šiek tiek plėtėsi, tačiau vis dar yra labai žemame lygyje. Besivystančių šalių obligacijų rizikos premija išliko 20-ies metų žemumose lyginant su JAV išdo obligacijomis. Centrinėje ir Rytų Europoje Vengrija išgyveno istorinį politinį posūkį – Viktoras Orbanas patyrė pralaimėjimą parlamento rinkimuose po 16-os metų valdžioje. Proeuropietiška „Tisza“ partija ne tik laimėjo daugiausiai vietų parlamente, bet ir užsitikrino dviejų trečdalių daugumą, kuri yra reikalinga konstitucijos pataisoms priimti. Dėl šios priežasties Vengrijos valstybės obligacijos yra tarp geriausių rezultatų demonstruojančių vertybinių popierių Europoje nuo metų pradžios.																	
Naujas emisijas leido „Maxima“, „Luminor“ grupių įmonės, „Eesti Energia“ bei „CEZ Group“. Skolinimosi palūkanos buvo tarp 4,3-4,75 proc. Tuo tarpu panašios trukmės investicinio reitingo įmonių lyginamojo indekso pajamingumas siekia tik 3,6 proc. Fondo, į kurį investuojamos investicinės krypties lėšos, grąžai neigiamos įtakos turėjo Moldovos įmonės „Trans-Oil“ obligacijų kainų kritimas pačioje ketvirčio pabaigoje, dėl pasirodžiusios informacijos, jog pagrindinis įmonės akcininkas (ne pati įmonė) buvo įsitraukęs į prekybą žaliavomis su Iranu. Kadangi įmonė jau ėmėsi veiksmų siekiant faktiškai paneigti šias spekuliacijas, tikimasi, jog obligacijų kaina greitai metu atsistatys. Šiuo metu fondo trukmė yra mažesnė (3,7, palyginti su 4,9 lyginamojo indekso), tuo pačiu išlaikant didesnį pajamingumą (5 proc. palyginti su 4,4 proc. lyginamojo indekso) ir išsaugant svertinį vidutinį investicinio lygio kredito reitingą.																	
GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO		INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS															
		<table><tr><th colspan="2">Investicinė kryptis</th></tr><tr><td>2026 m. II ketvirtis</td><td>2,46 %</td></tr><tr><td>Nuo metų pradžios</td><td>1,34 %</td></tr><tr><td>1 metai</td><td>4,21 %</td></tr><tr><td>3 metai</td><td>24,90 %</td></tr><tr><td>5 metai</td><td>10,60 %</td></tr><tr><td>Nuo įkūrimo</td><td>35,33 %</td></tr></table> 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		Investicinė kryptis		2026 m. II ketvirtis	2,46 %	Nuo metų pradžios	1,34 %	1 metai	4,21 %	3 metai	24,90 %	5 metai	10,60 %	Nuo įkūrimo	35,33 %
Investicinė kryptis																	
2026 m. II ketvirtis	2,46 %																
Nuo metų pradžios	1,34 %																
1 metai	4,21 %																
3 metai	24,90 %																
5 metai	10,60 %																
Nuo įkūrimo	35,33 %																
PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO KLASĘ		GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS*															

* 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 – Bendrovė) 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, 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, Bendrovė neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.

Didžiausios pozicijos

Duomenys 2026-06-30 datai:

- Artea Emerging Europe Bond Fund -I EUR A | LU2228214792 | 99,96 %