

Artea		Emerging Markets Debt																			
		2026 m. II ketvirtis																			
PAGRINDINĖ INFORMACIJA																					
Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	131,81 EUR																		
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	424 906,61 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,75 %																		
INVESTAVIMO STRATEGIJA																					
Taikoma fiksuoto pajamingumo strategija, kurios tikslas yra pasiekti didesnę nei paprastai būdingą fiksuoto pajamingumo investicinių produktų tipinę grąžą. Šio tikslo siekiama, parenkant skolos vertybinius popierius ar jiems lygiaverčius investicinius objektus, paprastai kolektyvinio investavimo subjektus. Didesnioji turto dalis investuojama į pagal kredito analizę perspektyviausius besivystančių šalių (VP biržų ir rinkų) vyriausybių, savivaldybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės. Šiuo metu lėšos yra investuojamos į Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund.																					
KOMENTARAS																					
Valstybių ir įmonių obligacijų pajamingumai 2026 m. 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 normą 25-iais 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 nuo metų pradžios demonstruojančių vertybinių popierių Europoje.																					
II-ojo ketvirčio metu fondas, į kurį investuojamos investicinės krypties lėšos, dalyvavo poroje naujų emisijų – „Movida 2033“ už 10 proc. pajamingumą (doleriais) bei „Lietuvos Centrinės Kredito Unijos 2035“ už 8,25 proc. pajamingumą. Abi šios įmonės fondui yra gerai pažįstamos. Fondo 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 greitu metu atsistatys. Šiuo metu fondo trukmė yra mažesnė (4,4, palyginti su 6 lyginamojo indekso), tuo pačiu išlaikant didesnę pajamingumą (6,6 proc. palyginti su 4,5 proc. lyginamojo indekso).																					
GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO		INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS																			
		<table><tr><th></th><th>Investicinė kryptis</th><th>Lyginamasis indeksas*</th></tr><tr><td>2026 m. II ketvirtis</td><td>1,83 %</td><td>2,96 %</td></tr><tr><td>Nuo metų pradžios</td><td>-0,38 %</td><td>1,07 %</td></tr><tr><td>1 metai</td><td>2,22 %</td><td>6,06 %</td></tr><tr><td>3 metai</td><td>23,93 %</td><td>20,69 %</td></tr><tr><td>Nuo įkūrimo</td><td>31,81 %</td><td>22,68 %</td></tr></table> Atkreipiame dėmesį, kad investicinės krypties praėjusių rezultatų 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	Lyginamasis indeksas*	2026 m. II ketvirtis	1,83 %	2,96 %	Nuo metų pradžios	-0,38 %	1,07 %	1 metai	2,22 %	6,06 %	3 metai	23,93 %	20,69 %	Nuo įkūrimo	31,81 %	22,68 %
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*																			
2026 m. II ketvirtis	1,83 %	2,96 %																			
Nuo metų pradžios	-0,38 %	1,07 %																			
1 metai	2,22 %	6,06 %																			
3 metai	23,93 %	20,69 %																			
Nuo įkūrimo	31,81 %	22,68 %																			
PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO KLASĘ		GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**																			

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

100,00 % Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (H00014EU 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, vadovaujama 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.

Atkreiptinas dėmesys, jog atvejais, kai dalis Draudiko investicinės krypties lėšų yra investuojamos į UAB Artea Asset Management valdomus investicinius fondus, siekiant skaidrumo ir interesų konflikto valdymo, nuo šios dalies nėra imamas investicinės krypties mokestis. UAB Artea Asset Management kartu su Draudiku yra dukterinės AB Artea banko bendrovės.

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 2026-06-30 datai:

- Artea Emerging Markets Ex-Dictatorship Bond subfund I | LT0000136244 | 96,41 %