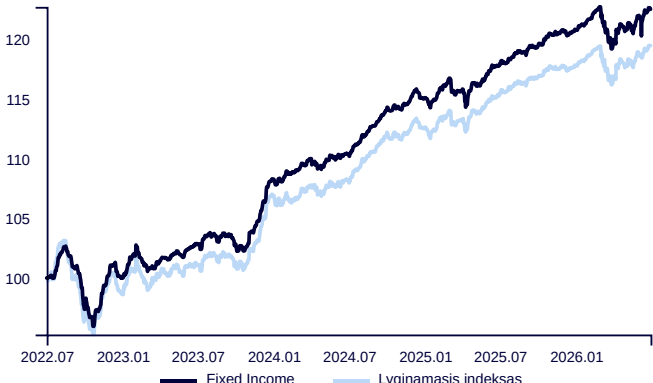
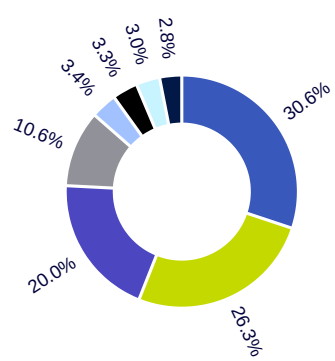


Artea		Fixed Income																			
		2026 m. II ketvirtis																			
PAGRINDINĖ INFORMACIJA																					
Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	122,56 EUR																		
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	9 615 542,42 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,80 %																		
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																					
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.																					
Naujas emisijas leido „Maxima“, „Luminor“ grupių ir panašios įmonės iš Centrinės Rytų Europos valstybių. Skolinimosi palūkanos buvo tarp 4,3-5,5 proc. Tuo tarpu panašios trukmės lyginamojo indekso pajamingumas siekia tik 3,6 proc. Bendras obligacijų portfelio pajamingumas šiuo metu siekia 4,6 proc. ir viršija lyginamojo indekso pajamingumą, kuris yra 3,9 proc.																					
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>2,11 %</td><td>2,63 %</td></tr><tr><td>Nuo metų pradžios</td><td>1,42 %</td><td>1,40 %</td></tr><tr><td>1 metai</td><td>3,98 %</td><td>3,66 %</td></tr><tr><td>3 metai</td><td>19,17 %</td><td>18,30 %</td></tr><tr><td>Nuo įkūrimo</td><td>22,56 %</td><td>19,52 %</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	Lyginamasis indeksas*	2026 m. II ketvirtis	2,11 %	2,63 %	Nuo metų pradžios	1,42 %	1,40 %	1 metai	3,98 %	3,66 %	3 metai	19,17 %	18,30 %	Nuo įkūrimo	22,56 %	19,52 %
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*																			
2026 m. II ketvirtis	2,11 %	2,63 %																			
Nuo metų pradžios	1,42 %	1,40 %																			
1 metai	3,98 %	3,66 %																			
3 metai	19,17 %	18,30 %																			
Nuo įkūrimo	22,56 %	19,52 %																			
PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO KLASĘ		GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**																			
Obligacijos Pinigų rinkos priemonės Kita		 Vidurio ir Rytų Europa Baltijos šalys Vakarų Europa Pietų ir Centrinė Amerika Šiaurės Amerika Nepriskirta Afrika/Viduriniai Rytai Azija ir Okeanija																			

* 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 prekiajamų fondų (ETF) investicijų sudedamąsias dalis, vadovaujantis jų ataskaitomis. Jei šiose ataskaitose KIS arba ETF investicijų sudedamosios dalys nenurodomos, vadovaujamosi 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 2026-06-30 datai:

- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 8,21 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 7,20 %
- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 3,50 %
- ROMANI 5 7/8 07/11/32 | XS3021378032 | 3,06 %
- LITHUN 3 1/2 02/13/34 | XS2765498717 | 2,83 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 2,46 %
- Vanguard EUR Corporate Bond UC | VECA GY | 2,37 %
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,24 %
- MACEDO 1 5/8 03/10/28 | XS2310118893 | 1,98 %
- ROMANI 5 5/8 05/30/37 | XS2829810923 | 1,73 %