

Artea		Mišri pasaulio obligacijų - akcijų kryptis															
		2026 m. II ketvirtis															
PAGRINDINĖ INFORMACIJA																	
Veiklos pradžia		2001 11 13	Investicinės krypties vieneto vertė														
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)		12 740 056,68 EUR	7,31 EUR														
INVESTAVIMO STRATEGIJA																	
Investicinės krypties tikslas yra siekti ilgalaikio kapitalo vertės augimo, išnaudojant įvairių geografinių regionų tiek nuosavybės vertybinių popierių, tiek skolos vertybinių popierių rinkų galimybes ir prisiimant vidutinę riziką. Lėšos investuojamos įvairių šalių akcijų ir obligacijų rinkose. Investicijos tarp akcijų ir obligacijų rinkų paskirstomos daugmaž vienodomis dalimis ir plačiai diversifikuojamos geografiškai. Siekiant valdyti riziką ir padidinti investicijų pelningumą, gali būti investuojama į išvestines finansines priemones. Galimi trumpalaikiai nuokrypiai nuo šios politikos ir dalis lėšų gali būti investuojama pinigų rinkos fonduose, terminuotų indėlių ar einamosiose banko sąskaitose.																	
KOMENTARAS																	
2026 m. II-asis ketvirtis akcijoms buvo geriausias nuo pat 2020 m. II-ojo ketvirčio, kada rinkos reikšmingai atsigavo po pandemijos metu patirto šoko, kuris lėmė stiprų akcijų išpardavimą. Investicinės krypties vienetų kaina pasiekė rekordines aukštumas. Skaičiuojant nuo metų pradžios, portfelio akcijų dalis pabrango 12 proc., o bendra investicinės krypties grąža siekė 5,8 proc.																	
Išaugusį investuotojų rizikos apetitą daugiausiai nulėmė geopolitika ir technologijų sektorius. Konfliktas Artimuosiuose Rytuose pradėjo slopti, o „Brent“ rūšies naftos kaina, balandį pasiekusi 120 JAV dolerių už barelį piką, birželio pabaigoje jau tekainavo kiek daugiau nei 70 JAV dolerių už barelį. Kartu reikšmingai sumažėjo infliacijos lūkesčiai, o tai sumažino bazinių palūkanų normų didinimo projekcijas ir teigiamai paveikė investuotojų nuotaikas. Technologijų sektoriaus lyderystę nulėmė dirbtinio intelekto (DI) tema, o didžiausiu kainos augimu išsiskyrė atminties lustų, reikalingų DI duomenų centrų vystymui, gamintojų akcijos.																	
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 pataisams priimti. Dėl šios priežasties Vengrijos valstybės obligacijos yra tarp geriausių rezultatų demonstruojančių vertybinių popierių Europoje nuo metų pradžios.																	
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>7,33 %</td></tr><tr><td>Nuo metų pradžios</td><td>5,83 %</td></tr><tr><td>1 metai</td><td>12,51 %</td></tr><tr><td>3 metai</td><td>29,80 %</td></tr><tr><td>5 metai</td><td>24,60 %</td></tr><tr><td>Nuo įkūrimo</td><td>152,28 %</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	7,33 %	Nuo metų pradžios	5,83 %	1 metai	12,51 %	3 metai	29,80 %	5 metai	24,60 %	Nuo įkūrimo	152,28 %
Investicinė kryptis																	
2026 m. II ketvirtis	7,33 %																
Nuo metų pradžios	5,83 %																
1 metai	12,51 %																
3 metai	29,80 %																
5 metai	24,60 %																
Nuo įkūrimo	152,28 %																
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, vadovaujama 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:

- iShares MSCI World Screened UCITS ETF | SNAW GY | 46,01 %
- iShares Global Aggregate Bond | AEGE GY | 32,38 %
- Artea Emerging Europe Bond Fund -I EUR A | LU2228214792 | 16,39 %
- UTIISIB UAB 'CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I' PVA | LT0000131419 | 4,49 %