

Artea		Nordic High Yield Debt																			
		2026 m. II ketvirtis																			
PAGRINDINĖ INFORMACIJA																					
Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	124,88 EUR																		
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	2 248 213,13 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,75 %																		
INVESTAVIMO STRATEGIJA																					
Taikoma investavimo į fiksuoto pajamingumo priemones strategija, kurios tikslas yra pasiekti didesnę nei paprastai būdingą fiksuoto pajamingumo investicinių produktų grąžą. Šio tikslo siekiama, parenkant skolos vertybinius popierius ar jiems lygiaverčius investicinius objektus, paprastai kolektyvinio investavimo subjektus. Didesnioji turto dalis investuojama į Šiaurės šalyse (Danijos, Norvegijos, Suomijos, Švedijos) veikiančių įmonių obligacijas, kurioms suteiktas žemesnis nei investicinis kredito reitingas. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. 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. 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. Dėl savo rinkos specifikos, kai didžioji dalis emisijų yra kintamo palūkanų tipo, investicinė kryptis svyruoja mažiau nei lyginamasis indeksas ir kyla tolygiau. Ši tendencija puikiai matoma šiais metais – investicinės krypties vienetų vertė kilo 2,5 proc. ir lenkė lyginamąjį indeksą bei patyrė ženkliai mažesnius svyravimus.																					
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>1,40 %</td><td>3,13 %</td></tr><tr><td>Nuo metų pradžios</td><td>2,51 %</td><td>1,75 %</td></tr><tr><td>1 metai</td><td>4,74 %</td><td>4,15 %</td></tr><tr><td>3 metai</td><td>19,68 %</td><td>23,71 %</td></tr><tr><td>Nuo įkūrimo</td><td>24,88 %</td><td>34,64 %</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	1,40 %	3,13 %	Nuo metų pradžios	2,51 %	1,75 %	1 metai	4,74 %	4,15 %	3 metai	19,68 %	23,71 %	Nuo įkūrimo	24,88 %	34,64 %
	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*																			
2026 m. II ketvirtis	1,40 %	3,13 %																			
Nuo metų pradžios	2,51 %	1,75 %																			
1 metai	4,74 %	4,15 %																			
3 metai	19,68 %	23,71 %																			
Nuo įkūrimo	24,88 %	34,64 %																			
PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO KLASĘ		GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**																			

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

100,00 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU 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.

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:

- SISSENER SICAV CORP BND-EURF | LU2262945038 | 34,95 %
- PARETO-NORDIC CORP BD-HEUR | LU1311575093 | 32,10 %
- MANDAT NORDIC HI YLD TR-AEUR | LU1112754756 | 31,87 %