

**PAGRINDINĖ INFORMACIJA**

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	155,69 EUR
Grynųjų aktyvų vertė (GAV)	19 024 539,40 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,75 %

**INVESTAVIMO STRATEGIJA**

Lėšos investuojamos į su JAV akcijų rinka susijusius investicinius objektus: akcijas, fondus, kuriais prekiaujama biržoje, indekso fondus ar kitus objektus, kurie investuoja į JAV akcijų rinką. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Siekiant sumažinti investavimo riziką, esant nepalankiai situacijai rinkose, dalis lėšų gali būti investuojama į pinigų rinkos priemones ir į jas investuojančių fondų vienetus, taip pat dalis lėšų gali būti nukreipta į ne ilgesnio kaip 12 mėnesių termino indėlius bankuose.

**KOMENTARAS**

2026 m. I-asis ketvirtis buvo ypač permainingas. Sausį ir vasarį akcijų indeksai mušė naujus visų laikų rekordus, o tam pagrindą paklojo geri 2025 m. IV-ojo ketvirčio bendrovių veiklos rezultatai. Tačiau karas Irane radikaliai pakeitė situaciją rinkose. Per I-ąjį šių metų ketvirtį išsivysčiusių šalių akcijų indeksas „MSCI World“ skaičiuojant eurus sumažėjo 1,9 proc., o besivystančių šalių indeksas „MSCI Emerging Markets“ paaugo 1,5 proc.

JAV akcijų indeksai leidosi dar daugiau, nors nuosmukį šiek tiek amortizavo JAV dolerio atžvilgiu 1,6 proc. atpigęs euras. Bendrai per I-ąjį šių metų ketvirtį didžiausių JAV bendrovių akcijų indeksas „S&P 500“ skaičiuojant eurus smuktelėjo 3 proc., o technologijų bendrovių indikatorius „Nasdaq 100“ leidosi 4,4 proc. Visgi daugiausiai krito „Nuostabiojo septyneto“ (angl. „Magnificent Seven“) bendrovių akcijų kainos, o bendrai jų indekso reikšmė sumažėjo 10,6 proc.

Iki karo Irane pradžios dirbtinio intelekto tema buvo tarp karščiausių. Metų pradžia IT sektoriaus bendrovėms buvo sunki, nes investuotojai vertino riziką, kad dirbtinio intelekto galimybės gali kelti grėsmę programinės įrangos kaip paslaugos (angl. Software-as-a-Service, SaaS) modeliui. Atitinkamai, reikšmingai smuko programinės įrangos bendrovių akcijos. Investuotojai taip pat susirūpino ar planuojamos milžiniškos technologijų bendrovių investicijos, susijusios su dirbtinio intelekto pajėgumų vystymu, duos deramą grąžą. Tačiau vėliau pasirodžius ketvirčio ataskaitoms, situacija apsisvertė į kainų augimo pusę. Prasidėjus karui Irane, naftos kaina šoktelėjo kone dvigubai, vienu metu siekė 119 JAV dolerių už barelį. Atitinkamai, energetikos sektoriaus bendrovių akcijos šovė aukštyn, o JAV energetikos sektoriaus bendrovių akcijų indeksas nuo metų pradžios iš viso padidėjo net 41 proc.

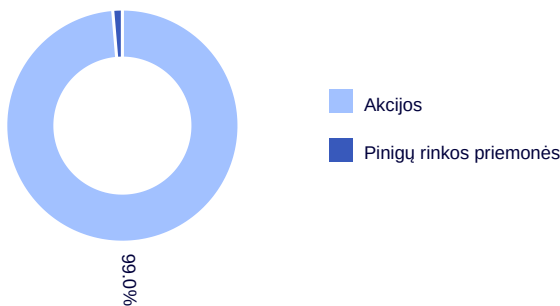
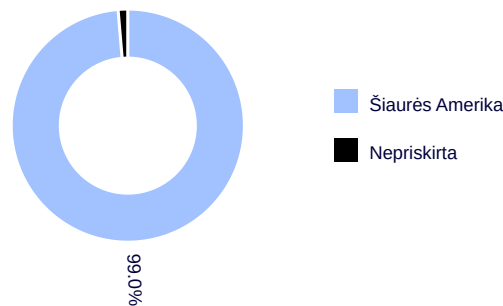
**GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO**

**INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2026 m. I ketvirtis	-4,97 %	-2,51 %
1 metai	8,45 %	10,72 %
3 metai	49,12 %	57,50 %
Nuo įkūrimo	55,69 %	61,12 %

Atkreipiame dėmesį, kad investicinės krypties praeties rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

Investicinės krypties rizikos lygis:


**PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO KLASĘ**

**GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*\***


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

100,00 % MSCI USA Net Total Return USD Index (NDDUUS Index) (perskaičiuotas į eurus)

\*\* 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, 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](http://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 2026-03-31 datai:

- Invesco MSCI USA UCITS ETF Acc | SMSUSA GY | 99,09 %