

**PAGRINDINĖ INFORMACIJA**

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	119,51 EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	9 452 745,21 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	0,80 %

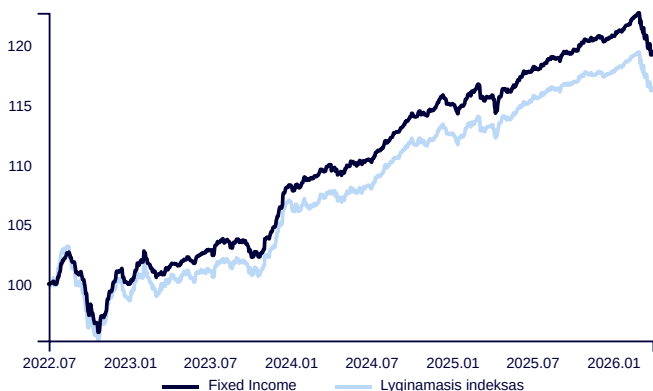
**INVESTAVIMO STRATEGIJA**

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**

Metų pradžia buvo pozityvi obligacijų rinkai. Mažėjanti infliacija (JAV – 2,4 proc., o euro zonoje – 1,9 proc.) lėmė susitraukusius obligacijų pajamingumus ir aukštesnes jų kainas per sausį ir vasarį. Investuotojai vis pozityviau vertino rizikingas obligacijas (įmonių, aukšto pajamingumo bei besivystančių šalių), o besivystančių šalių rizikos premija lyginant su JAV išdo obligacijomis, pasiekė visų laikų žemiausią lygį. Tačiau prasidėjęs konfliktas Irane, staigus naftos kainų šuolis bei atsinaujinusios baimės dėl aukštos infliacijos turėjo neigiamą įtaką ir vyriausybių, ir įmonių obligacijoms. Rinka taip pat pradėjo prognozuoti, jog Europos Centrinis Bankas (ECB) šiais metais palūkanų normas kels daugiau nei vieną kartą. 6 mėn. EURIBOR (angl. Euro Interbank Offered Rate, Europos tarpbankinės rinkos palūkanų norma) vertė pakilo nuo 2,1 proc. metų pradžioje iki 2,5 proc. ketvirtio pabaigoje.

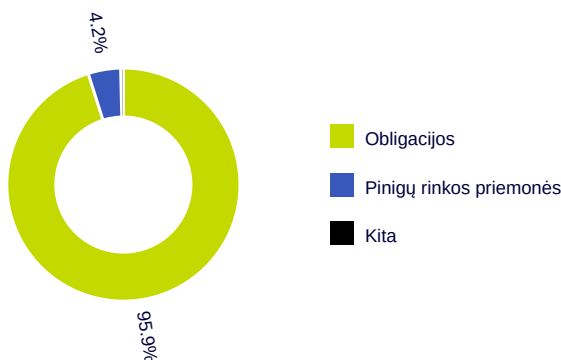
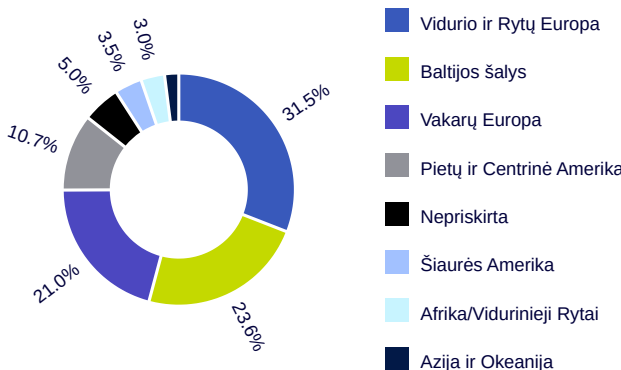
Išaugusio neužtikrintumo metu emitentai pristabdė savo skolinimosi planus, tad pirminė rinka nebuvo aktyvi. Investicinė kryptis dalyvavo vienos naujos emisijos platinime – įsigytos Šiaurės Makedonijos vyriausybės 4 metų trukmės obligacijos su 4,12 proc. pajamingumu. Bendras obligacijų portfelio pajamingumas šiuo metu siekia 4,7 proc. ir viršija lyginamojo indekso pajamingumą, kuris yra 3,9 proc.

**GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO**

**INVESTICINĖS KRYPTIES GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2026 m. I ketvirtis	-1,10 %	-1,19 %
1 metai	3,33 %	2,80 %
3 metai	17,82 %	16,37 %
Nuo įkūrimo	19,51 %	16,46 %

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:


**PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO KLASĘ**

**GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*\***


\* 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 prekiaujamų 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](http://www.artea.lt) tinklalapyje.

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:

- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 8,91 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 7,18 %
- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 5,27 %
- EU 3 1/4 07/04/34 | EU000A3K4D41 | 3,23 %
- ROMANI 5 7/8 07/11/32 | XS3021378032 | 3,12 %
- CHILE 4 1/8 07/05/34 | XS2645248225 | 3,08 %
- LITHUN 3 1/2 02/13/34 | XS2765498717 | 2,93 %
- Vanguard EUR Corporate Bond UC | VECA GY | 2,88 %
- iShares J.P. Morgan USD EM Bon | IS3C GY | 2,50 %
- POLAND 3 5/8 01/11/34 | XS2746102479 | 2,31 %