

PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Veiklos pradžia	2022 07 01	Investicinės krypties vieneto vertė	131,16 EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	20 600 901,53 EUR	Metinis investicinės krypties mokestis	1,10 %

INVESTAVIMO STRATEGIJA

Taikoma kombinuota investavimo į akcijas ir obligacijas, įskaitant joms lygiavertes finansines priemones, strategija, kurios tikslas yra viršyti fiksuoto pajamingumo investicinę gražą su didesne rizika nei obligacijų rinkose. Šio tikslo siekiama per aktyvų portfelio valdymą naudojant įvairius investicinius objektus, tokius kaip kolektyvinio investavimo subjektai, akcijos, skolos vertybiniai popieriai, išvestinės finansinės priemonės ar alternatyvios investicijos. Siekiamas kitų turto klasių nei skolos vertybiniai popieriai strateginis svoris yra apie 50 proc., tačiau šių investicijų dalis gali kisti nuo 30 iki 70 proc. priklausomai nuo rinkos situacijos ir kitų aplinkybių. Tai reiškia, kad skirtingais laikotarpiais fiksuoto pajamingumo, akcijų ir alternatyvių investicijų dalys gali reikšmingai skirtis. Investicijos į alternatyvius investavimo objektus gali sudaryti iki 30 proc. krypties turto. Valiutos kurso pokyčio rizikai drausti gali būti naudojamos išvestinės finansinės priemonės.

KOMENTARAS

2026 m. I-as ketvirtis buvo 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 eurais sumažėjo 1,9 proc., o besivystančių šalių indeksas „MSCI Emerging Markets“ paaugo 1,5 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 gražą. Tačiau vėliau pasirodžius ketvirčio ataskaitoms, situacija apsisvertė į kainų augimo pusę. Iki karo Irane pradžios tarp besivystančių šalių labiausiai brango Korėjos ir Taivano akcijos – šių šalių biržų indeksai pademonstravo dviženklį augimą, o labiausiai brango atminties lustų, naudojamų dirbtinio intelekto duomenų centrams, gamintojų, tokių kaip „Samsung“, akcijos. Obligacijų rinkai metų pradžia taip pat buvo palanki. Mažėjanti infliacija (JAV – 2,4 proc., o euro zonoje – 1,9 proc.) lėmė susitraukusius obligacijų pajamingumus ir aukštesnes jų kainas per sausį ir vasarį. Prasidėjus karui Irane, naftos kaina šoktelėjo kone dvigubai, vienu metu siekė 119 JAV dolerių už barelį. Atitinkamai, energetikos sektoriaus bendrovių akcijos šovė aukštyn, pasaulio energetikos sektoriaus akcijų indeksas nuo metų pradžios iš viso padidėjo net 39 proc. Staigus naftos kainų šuolis bei atsinaujinusios baimės dėl aukštos infliacijos turėjo neigiamą įtaką ir vyriausybų, 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. ketvirčio pabaigoje.

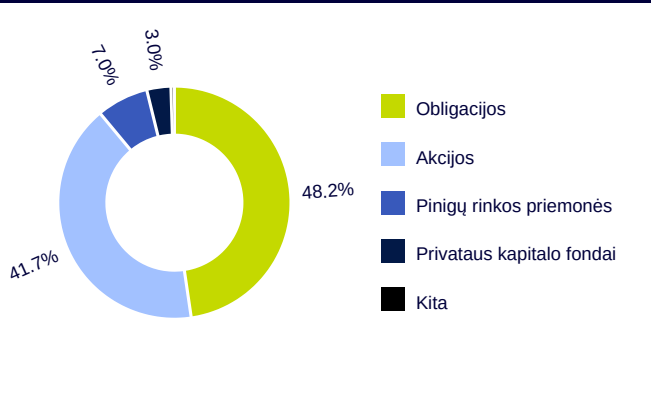
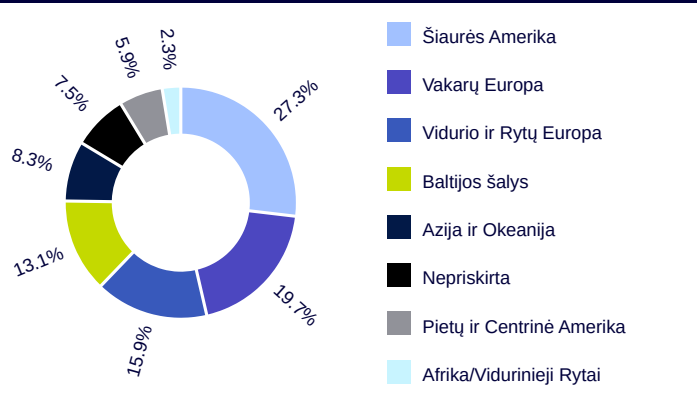
Įvertinę situaciją rinkose, makroekonominės tendencijas ir sekdami mūsų santykinio stiprumo modelio duomenis, nusprendėme atlikti taktinį veiksma, kuris pasiteisino ir uždirbo papildomą gražą investicinei kryptčiai. Sausį buvo sumažinta JAV akcijų dalis portfelyje ir padidintas besivystančių šalių akcijų svoris, o po mėnesio buvo sugrįžta į neutralią portfelio sudėtį, tai yra, dar prieš karo Irane pradžią. Bendrai šis taktinis veiksma sukūrė akcijų portfeliui papildomą 0,4 procentinio punkto gražą.

GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO

INVESTICINĖS KRYPTIES GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Investicinė kryptis	Lyginamasis indeksas*
2026 m. I ketvirtis	-1,37 %	-0,55 %
1 metai	8,13 %	8,79 %
3 metai	27,52 %	33,19 %
Nuo įkūrimo	31,16 %	35,53 %

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


PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO KLASE

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**


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

43,50 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (perskaičiuotas į eurus)
11,75 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Year Bond Index (BERPG2 Index)
11,75 % Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index)
9,40 % Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index)
9,40 % Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index)
6,50 % MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (perskaičiuotas į eurus)
4,70 % 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, 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 2026-03-31 datai:

- iShares MSCI USA screened UCITS ETF | SGAS GY | 8,80 %
- Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc | ESGU GY | 8,51 %
- iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF | MTPI FP | 5,54 %
- Invesco MSCI USA UCITS ETF Acc | SMSUSA GY | 4,76 %
- Xtrackers II EUR High Yield Co | XHYA GY | 4,36 %
- BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU1373035663 | 3,55 %
- iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF | SLMC GY | 3,25 %
- LITHGB 2.3 07/13/27 | LT0000650087 | 2,69 %
- BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE | EJAP GY | 2,35 %
- iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF | SXRG GY | 2,25 %