

**PAGRINDINĖ INFORMACIJA**

Veiklos pradžia	2015 04 15	Investicinės krypties vieneto vertė	47,67 EUR
Grynujų aktyvų vertė (GAV)	5 448 196,07 EUR		

**INVESTAVIMO STRATEGIJA**

Investicinės krypties tikslas yra užtikrinti subalansuotą turto augimą, prisiimant mažesnę nei vidutinę riziką. Lėšos investuojamos į Centrinės ir Rytų Europos valstybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Siekiant užtikrinti tolygią investicijų gražą, yra derinamos rizikingesnes investicijas (įmonių obligacijos) ir saugesnės investicijos (vyriausybės obligacijos). Investuojama į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas. Esant itin nepalankiai situacijai obligacijų rinkoje, dalis lėšų gali būti investuojama į indėlius, pinigų rinkos priemones ir į suderintųjų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ir akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Siekiant valdyti valiutų svyravimo riziką, gali būti investuojama į išvestines finansines priemones.

**KOMENTARAS**

Po geros metų pradžios obligacijų rinkoje, kovą įvyko reikšmingas nuosmukis. Investicinė kryptis ketvirtį baigė su -1,1 proc. graža, kaip ir lyginamasis indeksas.

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 karo Irane pradžia sukūrė pasaulines rinkas, nes vienas svarbiausių pasaulinės naftos tiekimo „butelio kakliukų“ faktiškai buvo užblokuotas. Staigus naftos kainos šuolis atgaivino infliacijos baimes, kurios per pastaruosius kelis mėnesius buvo nuslopūsios. Tai neigiamai paveikė tiek akcijų, tiek fiksuoto pajamingumo rinkas. Keitėsi ir rinkos prognozės – tikimasi, kad 2026 m. Europos Centrinis Bankas (ECB) palūkanų normas gali padidinti net 0,75 proc., nors metų pradžioje nebuvo tikimasi jokio palūkanų didinimo. Besivystančių rinkų obligacijų rizikos premija, lyginant su JAV 10 metų išdo obligacijomis, išaugo beveik 50 bazinių punktų. Vidurio ir Rytų Europos obligacijos judėjo lygiagrečiai su platesne besivystančių rinkų dinamika. Ketvirtio pabaigoje rinka turėjo itin didelį kintamumą, stipriai reaguodama į bet kokius galimo paliaubų susitarimo tarp JAV ir Irano signalus.

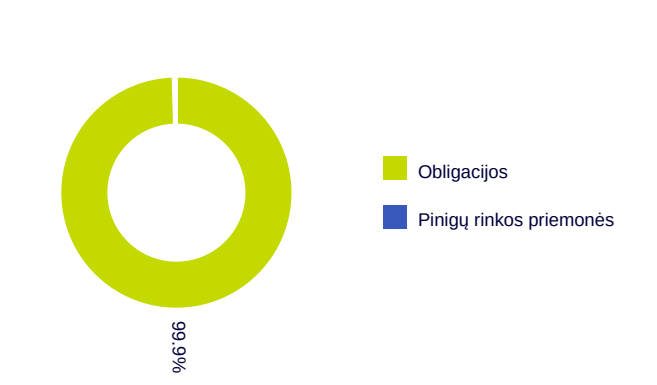
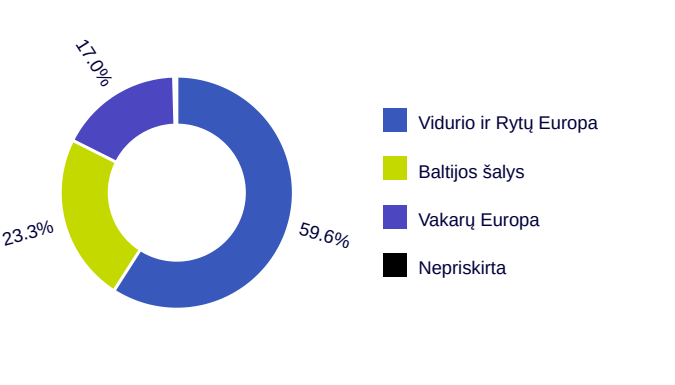
Pirminė rinka praktiškai sustojo, nes vyriausybės ir įmonės atidėjo savo skolos emisijos planus karo iššaukto nežinomumo akivaizdoje. Iš investicijų geriausiai pasirodė trumpesnės trukmės instrumentai („Globalworth 2030“, „LHV Group 2027“, „Globalworth 2029“), tuo tarpu nekilnojamojo turto bendrovės atsiliko, nes šis sektorius yra labai jautrus palūkanų normų lūkesčių pokyčiams. Šiuo metu fondo, į kurį investuojamos investicinės krypties lėšos, trukmė metais yra mažesnė (3,9, palyginti su 4 lyginamojo indekso), tuo pačiu išlaikant didesnę pajamingumą (4,9 proc. palyginti su 4,7 proc. lyginamojo indekso) ir išsaugant svertinį vidutinį investicinio lygio kredito reitingą.

**GRAFIKAS NUO INVESTICINĖS KRYPTIES ĮKŪRIMO**

**INVESTICINĖS KRYPTIES GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

Investicinė kryptis	
2026 m. I ketvirtis	-1,11 %
1 metai	3,69 %
3 metai	24,22 %
5 metai	9,72 %
Nuo įkūrimo	32,06 %

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 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, vadovaujamosi 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](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, Bendrovė neatsako už galimus netikslumus ar nuostolius, kurių gali turėti ja besivadovaujantys investuotojai.

#### Didžiausios pozicijos

Duomenys 2026-03-31 datai:

- Artea Emerging Europe Bond Fund -I EUR A | LU2228214792 | 99,94 %