

**FONDO STRATEGIJA**

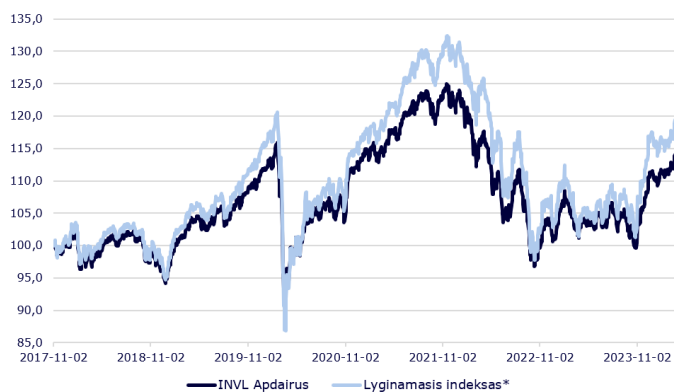
Fondas investuoja į akcijas, obligacijas ir investicinius fondus, kurių investavimo kryptis – akcijos, obligacijos bei nekilnojamas turtas. Fondas rekomenduojamas vidutinę riziką prisiimančioms žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 70 proc. akcijos.

**KOMENTARAS**

Pirmasis 2024 metų ketvirtis pasižymėjo stiprių akcijų kainų augimu. Nors rinkos dalyvių lūkesčiai dėl greito palūkanų mažinimo tapo nuosaikesniais, geresni nei tikėtasi ekonominiai rodikliai ir įmonių ketvirčio ketvirčio veiklos rezultatai reikšmingai padidino „švelnaus nusileidimo“ scenarijaus tikimybę pagrindinėje pasaulio ekonomikoje - JAV.

Pastaruosius mėnesius JAV Federalinio rezervų ir Europos Centrinio Banko politika retorika išliko stipriai nepakitusi. Centrinų bankų vadovai pabrėžė, nors infliacija paskutiniu metu mažėjo, tačiau vis dar yra virš užsibrėžto 2 procentų tikslo. Sausio mėnesio infliacija JAV siekė 3,1 proc., o Europoje 2,6 proc. Istoriškai žemas nedarbo lygis ir kiti pozityvūs ekonominiai rodikliai indikavo, jog ekonomika išlieka stipri ir be papildomo postūmio iš mažėjančių palūkanų normų. Dėl šių centrinių bankų komentarų rinka ženkliai konservatyviau pradėjo vertinti palūkanų normų mažinimo tikimybę per kelis ateinančius mėnesius, o ilgalaikiai nerizikingų vyriausybės pajamingumai kopė aukščiau. Aukšto reitingo obligacijos pigo, jų pajamingumai augo, nes atitolo centrinių banko palūkanų mažinimas. Rizikingesnės ir žemesnio reitingo obligacijos brango dėl gerų ekonomikos rodiklių.

Ketvirtis buvo sėkmingas pensijų fondui, jo vienetų kaina per pirmąjį šių metų ketvirtį, pakilo 3,09 procento. Teigiamą rezultatą lėmė reikšminga akcijų dalis fonde, sėkmingas geografinis investicijų paskirstymas, nes didžioji lėšų dalis buvo investuota į išsivysčiusias rinkas, kurios kilo sparčiausiai, bei mūsų aktyvūs sprendimai. Vienas iš jų – investicijos į Europos bankų ETF, kuris per ketvirtį brango net 15 procentų<sup>1</sup>. Ketvirčio pabaigoje, SB Asset Management valdomi pensijų fondai investavo į antrąjį Šiaulių Banko administruojamą daugiabučių renovacijos fondą „SB modernizavimo fondas 2“. Fondo tikslas - iki 300 daugiabučių namų renovacija ir modernizavimas, siekiant skatinti tvarias statybos praktikas, prisidėti prie atsinaujinančios energetikos plėtros ir klimato tikslų.

**GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO**


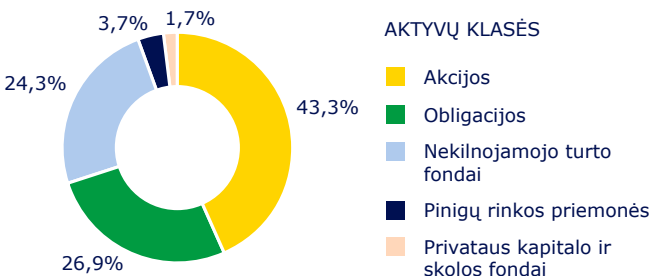
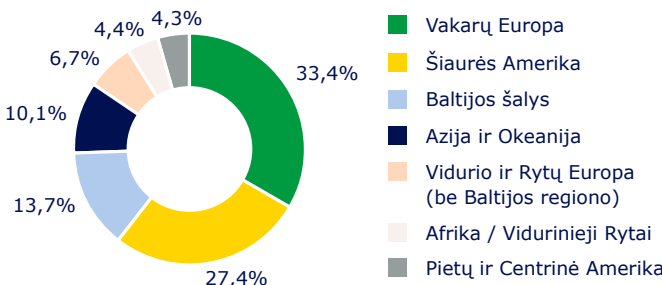
Fondas veikė nuo 2013-05-13 kaip „SWEDBANK PAPILDOMOS PENSIJOS FONDO“. „INVL Asset Management“ perėmė fondo valdymą nuo 2017 m. lapkričio 2 d. Pilną fondo istorijos grafiką galite rasti: <https://www.sb.lt/lt/privatiems/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/invl-apidairus>

**FONDO GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS**

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2024 m. I ketvirtis	3,09 %	3,03 %
Nuo metų pradžios	3,09 %	3,03 %
Nuo 2017 Lapkričio 2	-0,20 %	1,43 %
3 metai	14,77 %	20,36 %
Nuo įkūrimo	35,74 %	85,65 %

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

<sup>1</sup> „INVL Asset Management“ valdo fondą nuo 2017 m. lapkričio 2 d.

**PASISKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS**

**GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS\*\***

**FONDO INFORMACIJA**

Grynųjų aktyvų vertė	4 069 312 EUR
Fondo vieneto vertė	0,393 EUR
Dalyvių skaičius	1 639
Valdymo mokestis	1,50 %
Dalies išėmimo mokestis***	10%

**KONTAKTAI**

UAB „SB Asset Management“, Gynėjų g. 14, Vilnius;  
1813 (skambinant iš užsienio +370 37 301 337)  
info@sb.lt  
www.sb.lt

\* Pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2013-05-13. Nuo 2023-11-30 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas 30 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) + 5 % MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) + 30 % FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Total Return Index + 15 % Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 15 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR + 5 % European Central Bank ESTR OIS 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.

\*\*\* Atskaitymas už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą (nuo atsiimamos lėšų sumos) taikomas, kai lėšos atsiimamos nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dvejiems kalendoriniams metams. Šis atskaitymas netaikomas pensijų fondų dalyviams, įgijusiems teisę į pensijų išmoką pensijų fondų taisyklėse nustatyta tvarka.

Dalyvaudami III pakopos pensijų fonduose, Jūs turėsite mokėti pasirinkto pensijų fondo taisyklėse nustatytus mokesčius. Lėšos, kaupiamos pensijų fonde, yra investuojamos, vadovaujantis pensijų fondo taisyklėse nustatyta investavimo strategija. Kaupiant pensijų fonduose Jūs prisiimate investavimo ir su investavimu susijusią riziką. Pensijų fondo vieneto vertė gali tiek kilti, tiek kristi, Jūs galite atgauti mažiau nei investavote. Pensijų fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis. Likus septyneriems ir mažiau metų iki pensijos, siūlome apsvarstyti investavimą į konservatyvaus investavimo pensijų fondą (INVL STABILO III 58+ / INVL Stabilus).

Prieš priimdami sprendimą investuoti, turite patys ar padedami investicijų konsultantų įvertinti visas su investavimu susijusias rizikas ir susipažinti su pensijų fondo taisyklėmis, kurios yra neatsiejama papildomo savanoriško pensijų kaupimo sutarties dalis.

Pensijų išmokos fondo dalyvio pasirinkimu gali būti mokamos šiais būdais: išmokant vienu kartu (vienkartinė Pensijų išmoka), reguliariai dalimis – periodine Pensijų išmoka (reguliariai dalimis konvertuojant Pensijų sąskaitoje įrašytus Fondo vienetus į pinigus ir juos išmokant), nuperkant anuitetą gyvybės draudimo įmonėje, vykdančioje gyvybės draudimą.

Visa išdėstyta informacija yra reklaminio pobūdžio, kuri negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, pasiūlymas ar kvietimas kaupti lėšas „SB Asset Management“ valdomuose pensijų fonduose. Pateikiama informacija negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas. Nors šios reklaminio pobūdžio informacijos turinys yra pagrįstas šaltiniais, kurie yra laikomi patikimais, „SB Asset Management“ nėra atsakinga už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir nuostolius, kurių gali atsirasti, kai investicijos grindžiamos šia informacija.