

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

Paskutinis 2024 metų ketvirtis akcijų rinkose buvo ištis spalvingas. Aiškiu lyderiu pagal indeksų grąžą ir toliau išliko JAV akcijos, kurių kainas kėlė D. Trumpo išrinkimas prezidentu. Euro kursas JAV dolerio atžvilgiu smuko 7 proc., ir tai palankiai paveikė pensijų fondo grąžą. Iš viso per ketvirtį išsivysčiusių šalių akcijos, skaičiuojant eurais, pabrango 7,6 proc., o besivystančių šalių – smuktelėjo 0,9 procento. Pagrindinis JAV akcijų indeksas S&P 500 eurais pašoko net 10,3 proc. (JAV doleriais 2,4 procento, tuo tarpu Europos akcijų indeksas STOXX 600 smuktelėjo 2,9 procento).

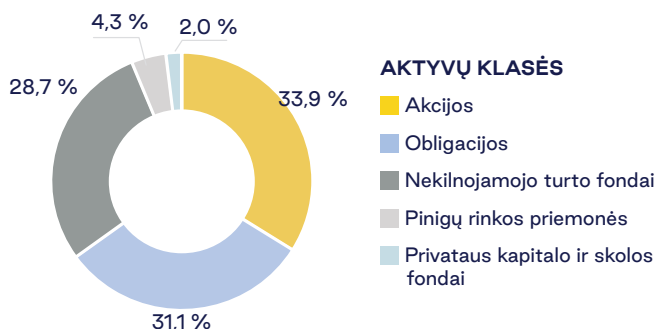
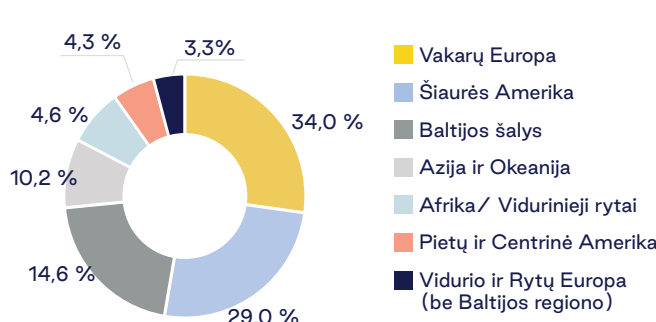
Pastarąjį ketvirtį tarp investuotojų ir analitikų vyraavo tos pačios, kaip ir per visus metus, temos: infliacija ir palūkanų normos, JAV ir Europos Sąjungos šalių ekonomikų būklė ir augimo perspektyvos, geopolitiniai įvykiai. Mūsų Centrinės Europos regionui ypač aktuali tema – rusijos karas prieš Ukrainą. Tarp rinkos dalyvių įsivyravo nuomonė, kad paliaubų tikimybė su D. Trumpo pergale padidėjo. Jei tvarios paliaubos iš tiesų būtų pasiektos, tai taptų milžinišku teigiamu faktoriumi regiono akcijų rinkai, įskaitant ir Baltijos šalis. Ir ketvirtasis ketvirtis, ir visi 2024-ieji metai buvo ypač sėkmingi visiems mūsų valdomiems pensijų fondams, o jų vienetų vertės kilo į rekordinius lygmenis. Siekdami sumažinti fantastiškai sparčiai brangusių didžiųjų technologinių bendrovių („Nuostabiojo septyneto“) įtaką fondo investiciniam portfeliui, dar kartą investavome į „vienodo svorio“ (angl. „equal weight“) JAV akcijų strategiją, padvigubindami šios investicijos svorį.

Pagrindiniai pasaulio centriniai bankai, JAV FED ir Europos ECB, pratęsė savo palūkanų normų mažinimo ciklą bei per paskutinįjį šių metų ketvirtį palūkanų normas mažino po 2 kartus. Tačiau po D. Trumpo pergalės pastebimai pasikeitė lūkesčiai dėl galimų JAV ekonominės politikos pokyčių, tokių kaip didesni tarifai, mažesnis pelno mokestis ir didesnis biudžeto deficitas. Pakitusi perspektyva pakurstė infliacijos baimę, dėl ko JAV ilgalaikį vyriausybės obligacijų pajamingumas padidėjo maždaug 0,75 procentinio punkto. Tuo tarpu Europoje obligacijų pajamingumas kito nedaug, kadangi euro zonos infliacija jau kurį laiką yra netoli ECB siekiamo lygmens – 2 procentų. Centrinėje ir Rytų Europoje kredito agentūros dėl pozityvių ekonominių perspektyvų pagerino kelių šalių – Kroatijos, Serbijos, Moldovos, Juodkalnijos bei Albanijos – kredito reitingus.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*
2024 m. IV ketv.	-1,85 %	-1,96 %
Nuo metų pradžios	7,11 %	8,21 %
3 metai	-3,27 %	-3,33 %
Nuo 2017 Lapkričio 2	19,24 %	26,42 %
Nuo įkūrimo	41,02 %	94,99 %

PASKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS

GEOGRAFINIS PASKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	4 619 836
Fondo vieneto vertė	0,408
Dalyvių skaičius	2 240
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

LYGINAMASIS INDEKSAS*

*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 PASKIRSTYMAS**

** 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.

*** Pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo pensijų fondo dalyviu mokamoms pensijų įmokoms taikomas 30 proc. startinis mokestis, per šį laiką negalintis viršyti 200 eurų, tačiau nuskaitomas tol, kol pasiekiami minimali 100 eurų suma. Šis mokestis taikomas tik naujiems Dalyviams, kurių sutartis sudarytos po 2015 m. spalio 14 dienos, ir dalyviams, perėjusiems iš kitos valdymo įmonės valdomo pensijų fondo po šios datos. Dalyviams, perėjusiems iš kito Valdymo įmonės valdomo pensijų fondo, startinis mokestis nėra taikomas, jei tarp Valdymo įmonės valdomų pensijų fondų pervejamų lėšų suma yra didesnė nei 2000 EUR ir nuo sutarties įsigaliojimo kitame Valdymo įmonės valdomame pensijų fonde yra praėję daugiau nei 12 mėnesių. Kai į fondą įmokas savo darbuotojų (dalyvių) naudai perveda darbdavys, startinis mokestis, išskaičiuojamas nuo kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos, mokamos tiek darbdavio už darbuotoją (dalyvį), tiek paties dalyvio, nustatomas atskiru susitarimu tarp valdymo įmonės ir dalyvių darbdavio. Šis mokestis priklausys nuo kaupime dalyvaujančių darbuotojų (dalyvių) skaičiaus ir kitų aplinkybių, tačiau bet kurio atveju neviršys fondo taisyklėse nustatytos maksimalios atskaitymo iš kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos ribos.

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

SVARBU ŽINOTI

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) <https://www.sb.lt/lt/privatiems/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/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.