

FONDO STRATEGIJA

Fondo „INVL pensijų turto išsaugojimo fondas“ investavimo tikslas yra užtikrinti subalansuotą ilgalaikį fondo augimą, taip išsaugant dalyvių pensijų sąskaitose sukaupto turto perkamąją galią ilguoju laikotarpiu. Fondo investicijų portfelis formuojamas taip, kad atitiktų santykinai nedidelių svyravimų ir likvidumo kriterijus. Fondo strategija nepriklauso nuo dalyvių amžiaus.

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 eurai, pabrango 7,6 proc., o besivystančių šalių – smuktelėjo 0,9 procento. Pagrindinis JAV akcijų indeksas S&P 500 eurai pašoko net 10,3 proc. (JAV doleriais 2,4 procento, tuo tarpu Europos akcijų indeksas STOXX 600 smuktelėjo 2,9 procento).

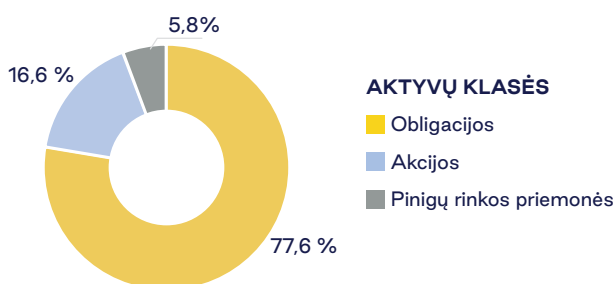
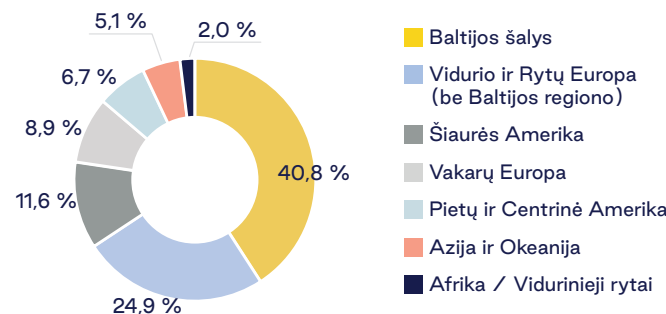
Du pagrindiniai vakarų pasaulio centriniai bankai, JAV FED ir Europos ECB, pratęsė savo palūkanų normų mažinimo ciklą bei per paskutinįjį šių metų ketvirtį palūkanų normas mažino po 2 kartus. Tačiau po JAV prezidento rinkimų, kuriuos laimėjo D. Trumpas, pastebimai pasikeitė rinkos lūkesčiai dėl galimų ekonominės politikos pokyčių, tokių kaip didesni tarifai, mažesnis pelno mokestis ir padidėjęs biudžeto deficitas. Šios perspektyvos pakurstė infliacijos baimes, dėl kurių JAV ilgalaikių vyriausybės obligacijų pajamingumas padidėjo maždaug 0,75 procento. Tuo tarpu Europoje obligacijų pajamingumas smarkiai nesikeitė, kadangi euro zonos infliacija jau kurį laiką yra netoli ECB siekiamo lygmens – 2 proc. (lapkritį buvo 2,2 procento). Centrinėje ir Rytų Europoje kredito agentūros dėl pozityvių ekonominių perspektyvų pagerino kelių šalių – Kroatijos, Serbijos, Moldovos, Juodkalnijos bei Albanijos – kredito reitingus.

Ketvirčio eigoje fondas suformavo kelių naujų emitentų pozicijas. Pirmoji – Lenkijos nekilnojamo turto logistikos portfelį valdanti įmonė MLP Group. Ši įmonė pasižymi santykinai nedidele skola ir geru nuomininkų išlaikymo rodikliu, o obligacijas išplatino už patrauklų 5,63 proc. pajamingumą. Taip pat investavome į dvi patrauklias Vakarų Europos įmones – automobilių gamintoją „Stellantis“ bei į žaliąjį finansavimą orientuotą olandų banką „Triodos Bank“. Abi šios bendrovės turi investicinį reitingą, o jų obligacijos buvo įsigytos atitinkamai už 4,0 proc. ir 4,6 proc. pajamingumą. Bendras obligacijų portfelio pajamingumas iki išpirkimo metų pabaigoje buvo 3,6 procento.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*
1 mėnesis	-0,51 %	-0,42 %
3 mėn.	1,13 %	1,07 %
6 mėn.	4,42 %	4,36 %
Nuo metų pradžios	7,32 %	7,08 %
Nuo įkūrimo	19,48 %	17,49 %

PASKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS

GEOGRAFINIS PASKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	14 136 113
Fondo vieneto vertė	1,1948
Dalyvių skaičius	2 473
Valdymo mokestis	0,20 %
Įmokos mokestis	0,00 %

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*

*„INVL pensijų turto išsaugojimo fondas“ fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2019-01-02. Nuo 2023-11-30): 13,60% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (perskaičiuotas į EUR + 3,40% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (perskaičiuotas į EUR) + 5,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 30,00% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 18,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 20,00% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index) + 5,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR (I02501EU Index) + 5,00% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index).

GEOGRAFINIS PASKIRSTYMAS**

** Geografinis paskirstymas 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, vadovujamasi KIS arba ETF registracijos šalimi.

SVARBU ŽINOTI

Dalyvaujantiems II pakopos pensijų kaupime, valstybinio socialinio draudimo senatvės pensija už laikotarpį iki 2018 m. gruodžio 31 d. yra proporcingai mažinama įstatymų numatyta tvarka, išskyrus atvejį, kuomet dalyvaujantys pensijų kaupime iki 2018 m. gruodžio 31 d., nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. birželio 30 d. pasinaudojo teise nutraukti pensijų kaupimą – tuomet valstybinio socialinio draudimo senatvės pensijos mažinimas jiems nebus taikomas. Dėl papildomos valstybės įmokos senatvės pensijos dydis nėra mažinamas. Sudaryta II pakopos pensijų kaupimo sutartis negalės būti nutraukta, išskyrus pirmą kartą sudarytą II pakopos pensijų kaupimo sutartį, kurią dalyvis turi teisę vienašališkai nutraukti per 30 kalendorinių dienų nuo sutarties sudarymo, apie tai raštu pranešęs pensijų kaupimo bendrovei. Asmenys, dalyviais tapę iki 2018 m. gruodžio 31 d., nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. birželio 30 d. turėjo teisę nutraukti dalyvavimą pensijų kaupime arba stabdyti pensijų įmokų pervedimą į pensijų fondą.

Kaupiant pensijų fonduose yra prisiimama investavimo rizika. Pensijų kaupimo bendrovė negarantuoja pensijų fondų pelningumo. Pensijų fondo vieneto vertė gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau nei investavote. Pensijų fondo praeities investicijų valdymo rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

Rekomenduojame atsakingai ir kruopščiai pasirinkti pensijų fondą, atkreipti dėmesį į su investicijomis susijusias patiriamas rizikas, taikomus atskaitymus bei atidžiai perskaityti pensijų fondo taisykles, kurios yra neatsiejama pensijų kaupimo sutarties dalis.

Priklausomai nuo sukauptos sumos antros pakopos pensijų fonde, ją bus galima atsiimti vienkartinę išmoką (kai sukaupta iki 5 403 eurų), periodinėmis išmokomis (kai sukaupta nuo 5 403 iki 10 807 eurų) arba įsigyti pensijų anuitetą (kai sukaupta nuo 10 807 iki 64 841 eurų), kuris galės būti trijų rūšių – standartinis, paveldimas standartinis arba atidėtas. Standartinio anuiteto atveju visa sukaupta suma skiriama anuiteto įsigijimui ir pensijų išmokos pradedamos mokėti iškart įsigijus anuitetą bei mokamos iki gyvenimo pabaigos. Paveldimo standartinio anuiteto su garantuojamu laikotarpiu atveju išmokos taip pat mokamos iki gyvenimo pabaigos, kartu garantuojamas mokėjimas kol dalyviui sueis 80 m. – dalyviui mirus anksčiau, neišmokėta suma yra paveldima. Abiem standartinio anuiteto atvejais visa sukaupta suma skiriama anuiteto įsigijimui ir išmokas mokės „Sodra“ papildomai prie valstybės mokamos senatvės pensijos. Atidėtojo anuiteto atveju išmokos iki 85 metų mokamos iš privataus pensijų fondo (mokėjimams skiriama turto dalis, likusi po atidėtojo anuiteto įsigijimo), ir šios lėšos bus paveldimos, o nuo 85 metų išmokas mokės „Sodra“, ir išmokos bus nepaveldimos. Jeigu sukaupta daugiau kaip 64 841 eurų, turto dalis, viršijanti šią sumą, gali būti išmokama vienkartinę pensijų išmoką, o likusi dalis mokama iki mirties pagal įsigytą anuiteto tipą. Daugiau apie pensijų anuitetą galite sužinoti čia (<https://www.lb.lt/lt/pensiju-ismokos>).

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.