

FONDO STRATEGIJA

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas – maksimali ilgo laikotarpio fondo investicijų grąža. Fondo lėšos investuojamos į jonių akcijas bei su jomis susijusias investicijas. Rekomenduojamas jauniems (nuo 16 metų) arba siekiantiems kuo didesnio pelningumo, prisiimantiems aukštą riziką asmenims. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

KOMENTARAS

2024 metų pabaigoje investuotojų ir analitikų nuomonė buvo beveik vieninga dėl šių metų pradžios. Pastaraisiais metais JAV akcijos savo grąža reikšmingai lenkė Europos, Japonijos, besivystančių šalių akcijų rinkas, o su respublikonų atėjimu į valdžią ir „Amerika pirmoje vietoje“ politika ši tendencija, buvo tikimasi, išliks ar net sustiprės. Visgi realybė buvo kitokia, bent jau ligi šiol. Nežinomybė dėl JAV užsienio prekybos politikos ir importo tarifų dydžio bei jų taikymo, dažnas retorikos kaitaliojimas, reikšmingai padidino investuotojų netikrumo jausmą. Kartu išaugo kintamumas ir sustiprėjo, tiesa vis dar mažumos, nuomonė, kad JAV gali patirti ne švelnų ekonomikos nusileidimą, o recesiją.

Lygiagrečiai JAV vyriausybės pozicija dėl karo Ukrainoje, nuolaidžiavimas šaliai agresorei, sąjungininkų Europoje spaudimas, ar net išdavystė, iššaukė atitinkamą Europos lyderių reakciją, kurios pagrindas – planai ypač reikšmingai padidinti finansavimą gynybai. Reikia pažymėti, didžiausios Europos ekonomikos – Vokietijos, sukurtą 500 mlrd. eurų dydžio infrastruktūros fondą, skirtą gynybos ir klimato kaitos projektams vykdyti. Taip pat Europos Sąjunga paskelbė apie planus didinti šalių narių išlaidas gynybai ir tam per ateinančius ketverius metus skirti 800 mlrd. eurų. Investuotojai visa tai suprato kaip seniai regėtos apimtios fiskalinį skatinimą ir reagavo atitinkamai – Europos akcijų indeksai šovė aukštyn, taip pat euro kursas prieš JAV dolerį sustiprėjo daugiau negu 4 procentus. Per pirmą ketvirtį „Stoxx 600 Europe“ akcijų indeksas paaugo 5,2 proc., tuo tarpu JAV indeksas „S&P 500“ sumažėjo 4,6 proc., o perskaičiavus eurais – 8,7 procento. Azijoje teigiama grąža išsiskyrė Pietų Korėjos ir Kinijos akcijos, o Centrinėje Europoje – Lenkijos rinka. Susumuojant, išsivysčiusių šalių akcijos bendrai atpigo 6,0 proc., o besivystančių – 1,5 procento.

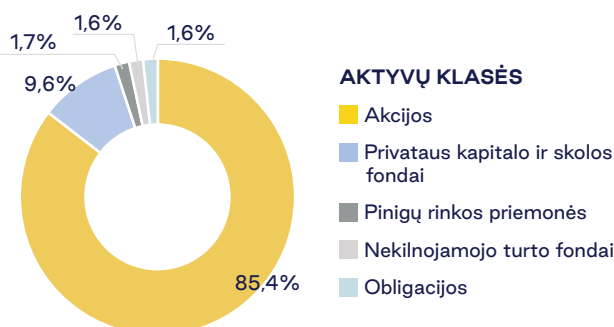
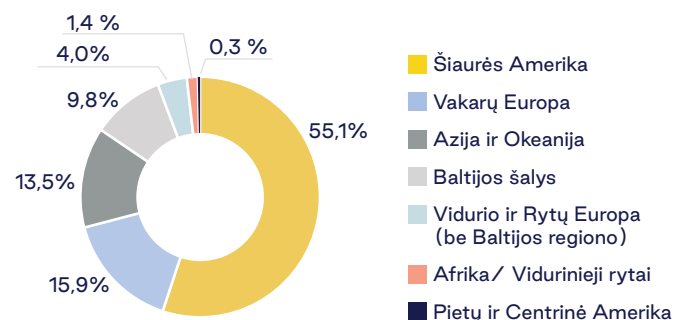
Rinkų korekcijos metu mūsų „Index plus“ investavimo strategija pilnai pasiteisino. Pagal ją, didesnioji fondo investicijų dalis atkartoja pasaulio akcijų rinką, o iki ketvirtadalio investicijų skiriama privačioms alternatyvoms (privačių bendrovių akcijų ir skolos, nekilnojamo turto, modernizacijos ir kitus alternatyvius fondus), investicijoms į Baltijos bendrovių akcijas ir specialioms taktiniams sprendimams. Visos trys „Plus“ strategijos šakos korekcijos metu davė vaisių: privačios alternatyvos atliko reikšmingą stabilizavimo vaidmenį, o Baltijos šalių akcijų kainos paaugo. Taip pat, jau praėjusiais metais buvome padarę taktinį sprendimą – dalį JAV akcijų alokacijos fondo portfelyje buvome pakeitę iš klasikinio ETF fondo į „lygus svorį“ (angl. „equal weight“) ETF fondą. Šio sprendimo tikslas – sumažinti didžiųjų JAV technologijų bendrovių svorį fondo portfelyje ir taip apsaugoti nuo galimo staigaus jų akcijų kainų kritimo.

Žvelgiant į ateitį, yra svarbu pasakyti, kad didesnės ir mažesnės korekcijos rinkose vyksta nuolat, kiekvienais metais. Jų pagalba rinkos savaime susireguliuoja, investicijos iš mažiau efektyvių sričių persiskirsto į efektyvesnes. Korekcijos taip pat leidžia išvengti didesnių kainų burbulų susiformavimo. Dabartinė rinkų korekcija niekuo neišsiskiria nuo ankstesnių, o pirmojo ketvirčio pabaigoje akcijų indeksai buvo tokia lygmenyje, kuriame buvo praėjusių metų lapkričio mėnesį. Tuo tarpu istoriniai duomenys rodo ilgalaikę teigiamą akcijų rinkų grąžą, o korekciniai laikotarpiai yra geri momentai padidinti investicijas ir bendrą jų ateities grąžą.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*
2025 m. I ketv.	-4,84%	-5,60%
Nuo metų pradžios	-4,84%	-5,60%
3 metai	17,83%	21,36%
5 metai	77,65%	95,78%
Nuo įkūrimo	240,95%	-

PASKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS

GEOGRAFINIS PASKIRSTYMAS**


FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	100 568 565
Fondo vieneto vertė	0.987
Dalyvių skaičius	21 689
Valdymo mokestis	0,80 %
Startinis mokestis***	30 %
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 2013-01-01. Nuo 2023-11-30 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas 85 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 12 % MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 3 % 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, vadovaujama 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 sutartys 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 pervedamų 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 kuriuo atveju neviršys fondo taisyklėse nustatytos maksimalios atskaitymo iš kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos ribos.

**** 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.

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 apvarstyti 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.