

## Fondo strategija

Fondo „Artea 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

Per antrąjį ketvirtį pasaulio akcijų rinkos atsitiesė, pensijų fondo vertė paaugo.

JAV tarifų neapibrėžtumas, mokesčių dydžio bei įsigaliojimo kaitaliojimas, sukėlė ženklus rinkos svyravimus II ketvirčio pradžioje. Šioje situacijoje pasitarnauja mūsų strateginė alokacija ir išankstinis taktinių veiksmų planas. Rinkų panikos metu, pagal savo taisykles, papildome fondus atpigusiomis akcijomis, o balansuotuose fonduose parduodame dalį obligacijų ir perkame akcijas. Taip darėme ir šių metų balandžio mėnesį. Tai trumpo laikotarpio veiksmai, kuriuos realizavome su nedideliu pelnu ir grįžome į įprastą portfelio struktūrą.

Pagrindiniai JAV akcijų indeksai pasiekė rekordines reikšmes, tačiau daugiausiai per dešimtmetį atpigęs JAV doleris (-8 proc. per 3 mėn.) lėmė nuosaikų grąžos augimą eurais. Per antrąjį ketvirtį JAV indeksas „S&P 500“ skaičiuojant eurais paaugo 1,6 proc., „Stoxx 600 Europe“ indeksas toliau kilo 1,4 proc., o MSCI besivystančių šalių indeksas pakilo 2 procentus.

Antro ketvirčio eigoje, Europos Centrinio Banko ir JAV Federalinio Rezervo politika toliau skyrėsi. Eurozonoje, kur infliacija jau ilgą laiką yra netoli 2,0 proc., centrinio banko nustatyta palūkanų norma pasiekė 2,0 proc. lygį, aplink kurį turėtų ir išlikti. Tuo tarpu JAV, tvyranti nežinomybė dėl tarifų bei galimo efekto iš naujos mokesčių ir valstybės biudžeto reformos, stabdo Federalinį Rezervą nuo palūkanų normos mažinimo, kuri dabar yra 4,5 proc. lygyje. Nepaisant svyravimų balandžio pradžioje, Europos valstybių ir įmonių obligacijos per ketvirtį brango apie 2,0 proc., o įmonių rizikos premija stabilizavosi ir yra netoli 5 metų žemumų.

Pirminė rinka buvo itin aktyvi per antrąjį ketvirčio pusę, per kurią papildome fondo portfelį keliomis naujomis pozicijomis. Aktyvus dalyvavimas pirminėje rinkoje leidžia fondui įsigyti emisijų už patrauklų pajamingumą ir uždirbti papildomą grąžą emisijų metu, kai paklausa ženkliai viršija pasiūlą. Bendras obligacijų portfelio pajamingumas šiuo metu siekia 3,4 proc. ir viršija lyginamojo indekso pajamingumą, kuris yra 3,1 proc.

Grafikas nuo fondo įkūrimo	Fondo grąža įvairiais periodais																		
	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Fondo grąža</th> <th>Lyginamasis indeksas*</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1 mėnesis</td> <td>0,02%</td> <td>0,02%</td> </tr> <tr> <td>3 mėn.</td> <td>0,78%</td> <td>0,53%</td> </tr> <tr> <td>6 mėn.</td> <td>1,21%</td> <td>1,34%</td> </tr> <tr> <td>Nuo metų pradžios</td> <td>1,21%</td> <td>1,34%</td> </tr> <tr> <td>Nuo įkūrimo</td> <td>20,92%</td> <td>19,06%</td> </tr> </tbody> </table>		Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*	1 mėnesis	0,02%	0,02%	3 mėn.	0,78%	0,53%	6 mėn.	1,21%	1,34%	Nuo metų pradžios	1,21%	1,34%	Nuo įkūrimo	20,92%	19,06%
	Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*																	
1 mėnesis	0,02%	0,02%																	
3 mėn.	0,78%	0,53%																	
6 mėn.	1,21%	1,34%																	
Nuo metų pradžios	1,21%	1,34%																	
Nuo įkūrimo	20,92%	19,06%																	
Paskirstymas pagal turto rūšis	Geografinis paskirstymas**																		
<p><b>Aktyvų klasės</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Obligacijos</li> <li>Akcijos</li> <li>Pinigų rinkos priemonės</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Baltijos šalis</li> <li>Vidurio ir Rytų Europa (be Baltijos regiono)</li> <li>Vakarų Europa</li> <li>Šiaurės Amerika</li> <li>Pietų ir Centrinė Amerika</li> <li>Azija ir Okeanija</li> <li>Afrika / Viduriniai rytai</li> </ul>																		
Fondo informacija	Kontaktai																		
<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Grynujų aktyvų vertė</td> <td>16 557 667</td> </tr> <tr> <td>Fondo vieneto vertė</td> <td>1.2092</td> </tr> <tr> <td>Dalyvių skaičius</td> <td>2 745</td> </tr> <tr> <td>Valdymo mokestis</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Įmokos mokestis</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Grynujų aktyvų vertė	16 557 667	Fondo vieneto vertė	1.2092	Dalyvių skaičius	2 745	Valdymo mokestis	0,50%	Įmokos mokestis	0,00%	<p>UAB „Artea Asset Management“, Gynėjų g. 14, Vilnius;                      +370 610 44447                      info@artea.lt                      www.artea.lt</p>								
Grynujų aktyvų vertė	16 557 667																		
Fondo vieneto vertė	1.2092																		
Dalyvių skaičius	2 745																		
Valdymo mokestis	0,50%																		
Įmokos mokestis	0,00%																		

## Lyginamasis indeksas\*

\*„Artea 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 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, 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 vienetų 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 vienkartinė išmoka (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 pradėdamos 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 ankščiau, 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 vienkartinė pensijų išmoka, o likusi dalis mokama iki mirties pagal įsigytą anuiteto tipą. Daugiau apie pensijų anuitetą galite sužinoti čia.

Visa išdėstyta informacija yra reklaminio pobūdžio, kuri negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, pasiūlymas ar kvietimas kaupti lėšas „Artea 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, „Artea Asset Management“ nėra atsakinga už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir nuostolius, kurių gali atsirasti, kai investicijos grindžiamos šia informacija.