

## Fondo strategija

Fondo lėšos investuojamos į akcijas ir investicinių fondų, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra akcijos, vienetus. Fondas rekomenduojamas aukštesnę nei vidutinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 100 proc. akcijų.

## Komentaras

Trečiąjį ketvirtį ženkliai kilo visos pagrindinės turto klasės. Dirbtinio intelekto temos įkvėptas pasaulio akcijų ralis grąžino pensijų fondo vieneto vertę prie šių metų vasario aukštumų. Per trečiąjį ketvirtį JAV indeksas „S&P 500“ skaičiuojant eurais paaugo 7,85 proc., „Stoxx 600 Europe“ indeksas toliau kilo 3,1 proc., o MSCI besivystančių šalių indeksas pakilo 10,1 procento.

Rinkas teigiamai veikė tai, kad per pastaruosius tris mėnesius buvo santykinai mažiau aštrių posūkių JAV tarifų politikoje. Pasiiekti keli stambūs prekybos susitarimai nuramino investuotojus. Rugsėjo mėnesį JAV Federalinio rezervų banko pradėtas palūkanų mažinimas (iki 4,25 proc.) didino bendrą rinkos optimizmą bei ypač skatino geresnes grąžas tokiuose segmentuose kaip augimo kompanijos bei mažos kapitalizacijos kompanijos. Europos akcijų grąža buvo teigiama, bet atsiliko nuo JAV – veikė tiek nauja vyriausybės krizė Prancūzijoje, tiek sulėtėjusi Vokietijos akcijų rinka. Geras ketvirtis buvo pagrindinėms Azijos rinkoms, o Besivystančių šalių MSCI indekso grąža lenkė pagrindinius išsivysčiusių šalių indeksus.

Rugpjūčio pabaigoje, atsižvelgdami į rizikas dėl aukštesnio už ilgametį vidurkį akcijų įvertinimo, į fondo portfelį įtraukėme Pasaulio mažo kintamumo akcijų ETF. Pagal ilgalaikę strategiją fondas toliau tęsė investicijas į alternatyvaus turto fondus.

Rytų ir Centrinės Europos akcijos konsolidavosi po ankstesnio augimo - Lenkijos „WIG20“ indeksas per ketvirtį sumažėjo 1 proc., „OMX Baltic“ indeksas krito 4,3 proc.

Per pastaruosius tris mėnesius išskirtinai gerus rezultatus paskelbė ir savo akcijų kainos augimą paskatino kelios fondo investicijos Baltijos šalyse: AB Rokiškio sūris ir AB Akola Group. Gerą verslo ir akcijų kainų dinamiką išlaiko portfelio CE bankų pozicijos NLB ir Banka Transilvania. Fondo investicijų portfelį papildė CE veikiančio drabužių prekybos tinklo LPP akcijomis.

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>2025 m. III ketv.</td> <td>5,29%</td> <td>4,24%</td> </tr> <tr> <td>Nuo metų pradžios</td> <td>5,53%</td> <td>18,79%</td> </tr> <tr> <td>3 metai</td> <td>51,22%</td> <td>97,67%</td> </tr> <tr> <td>5 metai</td> <td>82,56%</td> <td>117,08%</td> </tr> <tr> <td>Nuo įkūrimo</td> <td>113,56%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>		Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*	2025 m. III ketv.	5,29%	4,24%	Nuo metų pradžios	5,53%	18,79%	3 metai	51,22%	97,67%	5 metai	82,56%	117,08%	Nuo įkūrimo	113,56%	-
	Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*																	
2025 m. III ketv.	5,29%	4,24%																	
Nuo metų pradžios	5,53%	18,79%																	
3 metai	51,22%	97,67%																	
5 metai	82,56%	117,08%																	
Nuo įkūrimo	113,56%	-																	
Paskirstymas pagal turto rūšis	Geografinis paskirstymas**																		
Fondo informacija	Kontaktai																		
<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Grynujų aktyvų vertė</td> <td>22 033 467</td> </tr> <tr> <td>Fondo vieneto vertė</td> <td>0.6185</td> </tr> <tr> <td>Dalyvių skaičius</td> <td>6 881</td> </tr> <tr> <td>Valdymo mokestis</td> <td>1,50%</td> </tr> <tr> <td>Dalies išėmimo mokestis***</td> <td>10,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Grynujų aktyvų vertė	22 033 467	Fondo vieneto vertė	0.6185	Dalyvių skaičius	6 881	Valdymo mokestis	1,50%	Dalies išėmimo mokestis***	10,00%	<p>UAB „Artea Asset Management“, Gynėjų g. 14, Vilnius;                      +370 610 44447                      info@artea.lt                      www.artea.lt</p>								
Grynujų aktyvų vertė	22 033 467																		
Fondo vieneto vertė	0.6185																		
Dalyvių skaičius	6 881																		
Valdymo mokestis	1,50%																		
Dalies išėmimo mokestis***	10,00%																		

## Lyginamasis indeksas\*

\*Pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2008-04-14. Nuo 2023-11-30 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas 50 % MSCI EM Eastern Europe ex Russia Net Return EUR Index + 45 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į 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, vadovaujama 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.

## 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 (Artea Stabilus 58+) <https://www.artea.lt/lt/privatiems/pensija/iii-pakopos-pensija/artea-stabilus-58>.

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 (vienkartine 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 „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.