

## Fondo strategija

Fondo lėšų investavimo tikslas – prisiimant vidutinę riziką, siekti didesnės nei vidutinė grąžos. Fondo investicijos tolygiai paskirstomos tarp įmonių akcijų bei su jomis susijusių investicijų ir vyriausybių, centrinių bankų išleistų ar jų garantuotų obligacijų, bankų indėlių ar įmonių obligacijų. Šį fondą patariame rinktis vidutinio amžiaus (47–58 m.) žmonėms. Sudėtis: 50 proc. akcijos, 50 proc. obligacijos.

## Komentaras

Paskutinįjį praėjusių metų ketvirtį akcijų kainų augimas tęsėsi, atitinkamai akcijų indeksai pasiekė naujas visų laikų aukštumas. Didžiausią JAV bendrovių indeksas „S&P 500“ skaičiuojant eurais paaugo 2,7 proc., Europos „Stoxx 600“ indeksas pakilo 3,1 proc., o MSCI besivystančių šalių indeksas šoktelėjo 4,9 procento.

Dirbtinio intelekto tema išliko svarbiausia tarp rinkos dalyvių ir turėjo bene didžiausią įtaką visos rinkos kryptį. Didžiosioms dirbtinio intelekto srityje dirbančioms bendrovėms masiškai skelbiant apie milijardines ir trilijonines investicijas į infrastruktūrą, tyrimus ir naujus produktus, analitikai išreiškė susirūpinimą, kad ne visos jos ateityje galės uždirbti tinkamą grąžą. Investuotojų reakcija į šiuos nuogaštavimus lėmė trumpą korekciją rinkose, tačiau galiausiai pirkėjų optimizmas nugalėjo ir investuotojai džiaugėsi „Kalėdiniu akcijų raliu“. Investuotojų optimizmo neįveikė nei ilgiausias per pusę amžiaus JAV vyriausybės užsidarymas, trukęs 43 dienas, nei nevienareikšmiški makroekonominiai rodikliai. Europoje investuotojų optimizmą kėlė planuojamos regiono vyriausybių skatinamosios priemonės ir išlaidos gynybai.

Pensijų fondo investicijos į Baltijos bendrovių akcijas augimo tempu pralenkė pasaulio akcijas, o labiausiai pabrango „Akola Group“ – 15,8 proc. ir „Artea bankas“ – 17,7 procento.

Laikydami savo ilgalaikės strategijos, toliau tęsėme investicijas į kruopščiai atrinktus alternatyvaus turto fondus, kurių tikslas – diversifikuoti riziką, sumažinti priklausomybę nuo viešųjų rinkų svyravimo ir uždirbti didesnę grąžą ilguoju laikotarpiu.

Fondas toliau išlieka aktyvus pirminėje obligacijų rinkoje. Šį ketvirtį įsigijome trijų naujų įmonių obligacijas – Latvijos nacionalinė energetikos įmonė Latvenergo, didžiausios Slovakijos elektros gamintojos Slovenske Elektrarne bei antro didžiausio Rumunijos banko Banca Comercialna Romana. Visos šios įmonės turi investicinį reitingą, o obligacijas išplatino investuotojams patraukliais pajamingumais – 3,6, 3,9 ir 4,1 proc. atitinkamai.

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. IV ketv.</td> <td>2,51%</td> <td>2,45%</td> </tr> <tr> <td>Nuo metų pradžios</td> <td>6,90%</td> <td>7,10%</td> </tr> <tr> <td>3 metai</td> <td>33,00%</td> <td>37,30%</td> </tr> <tr> <td>5 metai</td> <td>27,83%</td> <td>22,13%</td> </tr> <tr> <td>Nuo įkūrimo</td> <td>157,87%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>		Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*	2025 m. IV ketv.	2,51%	2,45%	Nuo metų pradžios	6,90%	7,10%	3 metai	33,00%	37,30%	5 metai	27,83%	22,13%	Nuo įkūrimo	157,87%	-
	Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*																	
2025 m. IV ketv.	2,51%	2,45%																	
Nuo metų pradžios	6,90%	7,10%																	
3 metai	33,00%	37,30%																	
5 metai	27,83%	22,13%																	
Nuo įkūrimo	157,87%	-																	
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>Privataus kapitalo ir skolos fondai</li> <li>Pinigų rinkos priemonės</li> <li>Nekilnojamojo turto fondai</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Šiaurės Amerika</li> <li>Vidurio ir Rytų Europa (be Baltijos regiono)</li> <li>Vakarų Europa</li> <li>Baltijos šalys</li> <li>Azija ir Okeanija</li> <li>Pietų ir Centrinė Amerika</li> <li>Afrika / Viduriniai rytai</li> </ul>																		
Fondo informacija	Kontaktai																		
<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Grynujų aktyvų vertė</td> <td>34 983 017</td> </tr> <tr> <td>Fondo vieneto vertė</td> <td>0.7468</td> </tr> <tr> <td>Dalyvių skaičius</td> <td>5 887</td> </tr> <tr> <td>Valdymo mokestis</td> <td>0,80%</td> </tr> <tr> <td>Startinis mokestis***</td> <td>30%</td> </tr> </tbody> </table>	Grynujų aktyvų vertė	34 983 017	Fondo vieneto vertė	0.7468	Dalyvių skaičius	5 887	Valdymo mokestis	0,80%	Startinis mokestis***	30%	<p>UAB „Artea Asset Management“, Gynėjų g. 14, Vilnius;                  +370 610 44447                  info@artea.lt                  www.artea.lt</p>								
Grynujų aktyvų vertė	34 983 017																		
Fondo vieneto vertė	0.7468																		
Dalyvių skaičius	5 887																		
Valdymo mokestis	0,80%																		
Startinis mokestis***	30%																		

## Lyginamasis indeksas\*

\*Pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2013-01-01. Nuo 2023-11-30 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas 10% \* Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 10% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Yr Total Return Index (LEC5TREU Index) + 10% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index) + 10% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index) + 10% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index)+ 41% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index)+ 6% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV 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 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. Startinis mokestis netaikomas Dalyvio pensijų įmokoms, kurios vienu mokėjimu sudaro ne mažesnę kaip 1500 eurų sumą, bei visoms vėlesnėms įmokoms. Mokestis taip pat netaikomas iš kitų pensijų fondų tiesiogiai perkeltai lėšų sumai, tačiau yra taikomas vėlesnėms Dalyvio mokamoms pensijų įmokoms, jeigu yra startinio mokesčio taikymo sąlygos. 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.

## Svarbu žinoti

Dalyvaujant 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.artealife.com/privatiems/pensija/iii-pakopos-pensija/artealife-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 įmoneje, 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.