

## 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

Pirmas šių metų ketvirtis buvo permainingas. Sausį ir vasarį akcijų indeksai mušė naujus visų laikų rekordus, o tam pagrindą paklojo geri 2025 metų ketvirčio bendrovių veiklos rezultatai. Tačiau karas Irane radikaliai pakeitė situaciją rinkose. Susumuojant, per pirmąjį šių metų ketvirtį išsivysčiusių šalių akcijų indeksas „MSCI World“, skaičiuojant eurais, sumažėjo 1,9 proc., o besivystančių šalių indeksas „MSCI Emerging Markets“ paaugo 1,5 procento.

Iki karo pradžios Dirbtinio intelekto tema buvo tarp karščiausių. Metų pradžia IT sektoriaus bendrovėms buvo sunki investuotojams vertinant riziką, kad dirbtinio intelekto galimybės gali kelti grėsmę programinės įrangos, kaip paslaugos („SaaS“), modeliui. Atitinkamai, reikšmingai smuko programinės įrangos bendrovių akcijos. Investuotojai taip pat susirūpino ar planuojamos milžiniškos technologijų bendrovių investicijos, susijusios su dirbtinio intelekto pajėgumų vystymu, duos reikiamą grąžą. Tačiau vėliau pasirodžius ketvirčio ataskaitoms situacija apsivertė į kainų augimo pusę. Iki Irano karo pradžios tarp besivystančių šalių labiausiai brango Korėjos ir Taivano akcijos – šių šalių biržų indeksai pademonstravo dviženklį augimą, o labiausiai brango atminties lustų, naudojamų dirbtinio intelekto duomenų centrums, gamintojų, tokių kaip „Samsung“, akcijos. Prasidėjus karui Irane, naftos kaina šoktelėjo kone dvigubai, vienu metu siekė 119 JAV dolerių už barelį. Atitinkamai, energetikos sektoriaus bendrovių akcijos šovė aukštyn, pasaulio energetikos sektoriaus akcijų indeksas nuo metų pradžios iš viso padidėjo net 39 procentais.

Pirmas šių metų ketvirtis buvo santykinai geras fondo aktyviai parinktomis pavienių akcijų pozicijoms. Pakilo tiek Vidurio Europos bendrovių, tiek Baltijos akcijos. Per ketvirtį išsiskyrė komercinio banko „Banca Transilvania“ akcijos, kurios dėl gerų rezultatų ir sėkmingos „OTP Bank Romania“ integracijos per ketvirtį pabrango 18 proc. Taip pat, dėl solidaus pajamų ir pelno augimo 16 proc. padidėjo automobilių dalių prekybos bendrovės „Inter Cars“ akcijų kaina. Slovėnijos banko „Nova Ljubljanska Banka“ akcija pašoko 14,5 proc. investuotojams įvertinus pelno augimą bei aukštą dividendų pajamingumą. 7,8 proc. paaugo praėjusį ketvirtį įsigyto Estijos banko „Coop Pank“ akcijos. Dėl santykinio akcijų silpnumo nusprendėme parduoti listinguotų alternatyvaus turto fondų akcijas. Taip pat subalansavome kai kurių turimų akcijų svorius.

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>2026 m. I ketv.</td> <td>-1,23%</td> <td>1,02%</td> </tr> <tr> <td>Nuo metų pradžios</td> <td>-1,23%</td> <td>1,02%</td> </tr> <tr> <td>3 metai</td> <td>41,42%</td> <td>84,82%</td> </tr> <tr> <td>5 metai</td> <td>60,53%</td> <td>91,68%</td> </tr> <tr> <td>Nuo įkūrimo</td> <td>121,05%</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>		Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*	2026 m. I ketv.	-1,23%	1,02%	Nuo metų pradžios	-1,23%	1,02%	3 metai	41,42%	84,82%	5 metai	60,53%	91,68%	Nuo įkūrimo	121,05%	-
	Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*																	
2026 m. I ketv.	-1,23%	1,02%																	
Nuo metų pradžios	-1,23%	1,02%																	
3 metai	41,42%	84,82%																	
5 metai	60,53%	91,68%																	
Nuo įkūrimo	121,05%	-																	
Paskirstymas pagal turto rūšis	Geografinis paskirstymas**																		
<p><b>Активų klasės</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Akcijos</li> <li>Privataus kapitalo ir skolos fondai</li> <li>Pinigų rinkos priemonės</li> <li>Obligacijos</li> <li>Nekilnojamojo turto fondai</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Šiaurės Amerika</li> <li>Vakarų Europa</li> <li>Vidurio ir Rytų Europa (be Baltijos regiono)</li> <li>Baltijos šalys</li> <li>Azija ir Okeanija</li> </ul>																		
Fondo informacija	Kontaktai																		
<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Grynųjų aktyvų vertė</td> <td>26 513 560</td> </tr> <tr> <td>Fondo vieneto vertė</td> <td>0.6402</td> </tr> <tr> <td>Dalyvių skaičius</td> <td>9 183</td> </tr> <tr> <td>Valdymo mokestis</td> <td>1,50%</td> </tr> </tbody> </table>	Grynųjų aktyvų vertė	26 513 560	Fondo vieneto vertė	0.6402	Dalyvių skaičius	9 183	Valdymo mokestis	1,50%	<p>UAB „Artea Asset Management“, Gynėjų g. 14, Vilnius;                      +370 610 44447                      info@artea.lt                      www.artea.lt</p>										
Grynųjų aktyvų vertė	26 513 560																		
Fondo vieneto vertė	0.6402																		
Dalyvių skaičius	9 183																		
Valdymo mokestis	1,50%																		

## 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, vadovujamasi KIS arba ETF registracijos šalimi.

## 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/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.