

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 vyriausybės, 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

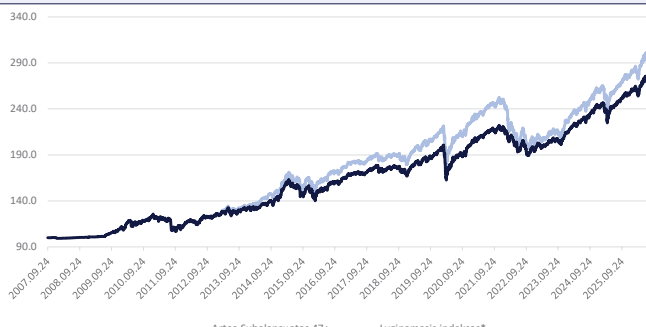
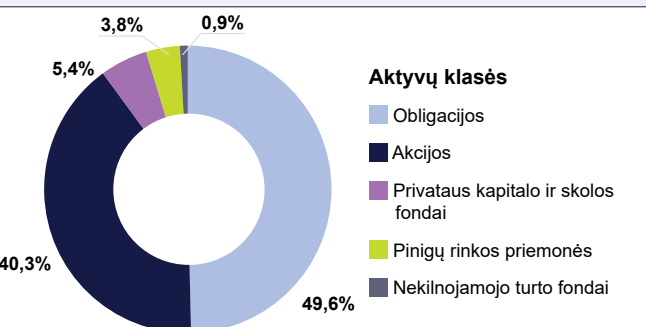
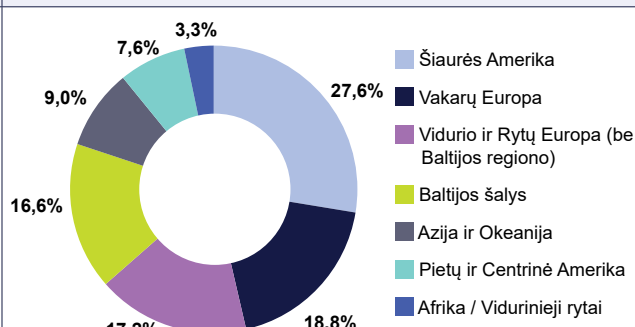
Antrasis šių metų ketvirtis akcijų rinkoms buvo geriausias nuo pat 2020-ųjų metų antrojo ketvirčio, kada rinkos reikšmingai atsigavo po pandemijos šoko sąlygoto stipraus išpardavimo. Skačiuojant nuo metų pradžios, pensijų fondų, kurių 100 proc. aktyvų yra investuojama į akcijas, grąža buvo netoli 12 procentų, o fondų vienetų kainos fiksavo rekordines reikšmes.

Išaugusį investuotojų rizikos apetitą daugiausiai nulėmė geopolitika ir technologijų sektorius. Konfliktas Artimuosiuose Rytuose pradėjo slopti, o Brent rūšies naftos kaina, balandį pasiekusi 120 JAV dolerių už barelį piką, birželio pabaigoje jau tekainavo kiek daugiau negu 70 JAV dolerių už barelį. Kartu reikšmingai sumažėjo infliacijos lūkesčiai, kas savo ruožtu sumažino bazinių palūkanų normų didinimo projekcijas ir teigiamai paveikė investuotojų nuotaikas.

Technologijų sektoriaus lyderystę nulėmė dirbtinio intelekto (DI) tema, o didžiausiu kainos augimu išsiskyrė atminties lustų, reikalingų DI duomenų centrų vystymui, gamintojų – Pietų Korėjos bendrovių Samsung ir SK Hynix bei JAV įmonės Micron – akcijos.

Valstybių ir įmonių obligacijų pajamingumai ketvirčio metu kito nemažai ir jautriai reagavo į Irano karo naujienas. Dėl aukštesnių naftos kainų bei infliacijos lūkesčių, Europos Centrinis Bankas pakėlė palūkanų normas 25 baziniais punktais (nuo 2,0 iki 2,25 proc.). JAV palūkanų norma nesikeitė, tačiau naujasis Federalinio Rezervo pirmininkas Kevin Warsh savo pirmajame pranešime pademonstravo itin griežtą retoriką ir atsisakė tradicinių išankstinių gairių (angl. forward guidance). Jis aiškiai leido suprasti, kad 2 proc. infliacijos tikslas išlieka besąlygišku prioritetu, todėl aukštos palūkanos gali išlikti ilgiau nei tikėjosi rinka. Aukštesnio neapibrėžtumo akivaizdoje, Europos investicinio reitingo bei aukšto pajamingumo įmonių obligacijų rizikos premija šiek tiek plėtėsi, tačiau vis dar yra labai žemame lygyje. Besivystančių šalių obligacijų rizikos premija išliko 20 metų žemumose lyginant su JAV išdo obligacijomis.

Naujas emisijas leido Maxima, Luminor grupės ir panašios įmonės iš Centrinės Rytų Europos valstybių. Skolinimosi palūkanos buvo tarp 4,3-5,5 proc. Tuo tarpu panašios trukmės lyginamojo indekso pajamingumas siekia tik 3,6 proc.

Grafikas nuo fondo įkūrimo		Fondo grąža įvairiais periodais																			
		<table><tr><th></th><th>Fondo grąža</th><th>Lyginamasis indeksas*</th></tr><tr><td>2026 m. II ketv.</td><td>8,10%</td><td>9,61%</td></tr><tr><td>Nuo metų pradžios</td><td>6,68%</td><td>8,84%</td></tr><tr><td>3 metai</td><td>34,06%</td><td>40,67%</td></tr><tr><td>5 metai</td><td>27,92%</td><td>24,36%</td></tr><tr><td>Nuo įkūrimo</td><td>175,10%</td><td>-</td></tr></table>			Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*	2026 m. II ketv.	8,10%	9,61%	Nuo metų pradžios	6,68%	8,84%	3 metai	34,06%	40,67%	5 metai	27,92%	24,36%	Nuo įkūrimo	175,10%	-
	Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*																			
2026 m. II ketv.	8,10%	9,61%																			
Nuo metų pradžios	6,68%	8,84%																			
3 metai	34,06%	40,67%																			
5 metai	27,92%	24,36%																			
Nuo įkūrimo	175,10%	-																			
Paskirstymas pagal turto rūšis		Geografinis paskirstymas**																			
																					
Fondo informacija		Kontaktai																			
<table><tr><td>Grynujų aktyvų vertė</td><td>41 934 242</td></tr><tr><td>Fondo vieneto vertė</td><td>0.7967</td></tr><tr><td>Dalyvių skaičius</td><td>6 372</td></tr><tr><td>Valdymo mokestis</td><td>0,80%</td></tr><tr><td>Startinis mokestis***</td><td>30%</td></tr></table>		Grynujų aktyvų vertė	41 934 242	Fondo vieneto vertė	0.7967	Dalyvių skaičius	6 372	Valdymo mokestis	0,80%	Startinis mokestis***	30%	UAB „Artea Asset Management“, Konstitucijos pr. 14A, Vilnius; +370 610 44447 info@artea.lt www.artea.lt									
Grynujų aktyvų vertė	41 934 242																				
Fondo vieneto vertė	0.7967																				
Dalyvių skaičius	6 372																				
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, vadovaujamosi 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 pasiekiamą 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 kaupimo 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

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.arteas.lt/privatiems/pensija/iii-pakopos-pensija/arteas-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.