

## 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.

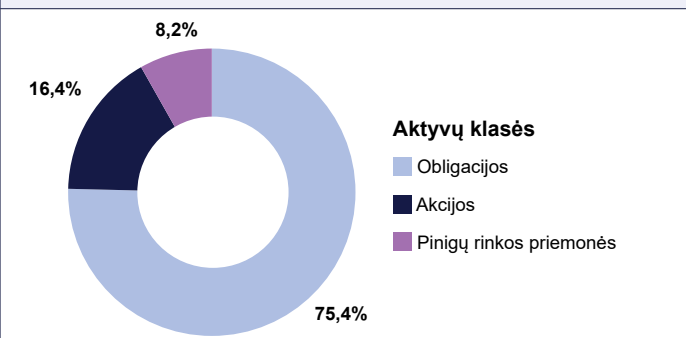
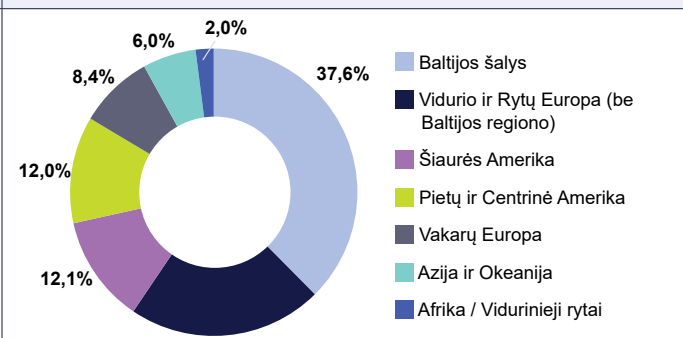
## Komentaras

Po akcijoms sėkmingiausio per pastaruosius šešerius metus antrojo metų ketvirčio, trečiasis ketvirtis pasižymėjo išaugusia geopolitine rizika, o neigiamu poveikiu išsiskyrė tebesitęsiantis konfliktas Vidurio Rytuose. To pasekmėje Brent rūšies naftos kaina pakilo virš 100 JAV dolerių už barelį. Lygiagrečiai sustiprėjo naujos infliacijos bangos tikimybė, o tai atitinkamai privertė centrinius bankus pakelti bazinę palūkanų normą.

Nepaisant visų negatyvių faktorių, akcijų rinkos pasistiebė dar daugiau, atitinkamai „Artea“ pensijų fondų, kurių iki 100 proc. aktyvų yra investuojama į akcijas, grąža buvo apie 2 procentus. Investuotojų rizikos apetitą skatino geri bendrovių rezultatai ir sparčiai augantys pelnai. Išsivysčiusių šalių akcijų indeksas „MSCI World“ skaičiuojant euraiš paaugo 2,6 proc., tuo tarpu besivystančių šalių indeksas „MSCI Emerging Markets“ pasistiebė 0,3 procento.

Trečiasis ketvirtis obligacijų rinkoms buvo nepalankus dėl kelių priežasčių. Besitęsiantis karas Irane neleido naftos kainoms stabilizuotis, todėl infliacija išliko aukšta. Be to, rekordiniai technologijų įmonių investicijų planai lėmė spartų šio sektoriaus skolos pasiūlos augimą. Kartu su augančiu susirūpinimu dėl valstybių fiskalinės padėties tai kėlė ilgųjų obligacijų pajamingumus į kelių dešimtmečių aukštumas - JAV 10 m. išdo obligacijų pajamingumas pasiekė 5,3 proc. (aukščiausias lygis nuo 2002 m.), o Vokietijos obligacijų pajamingumas priartėjo prie 2008 m. lygio. Euro zonoje plėtėsi ir valstybių rizikos premijos: Prancūzijos ir Vokietijos 10 m. obligacijų pajamingumų skirtumas pasiekė apie 130 bazinių punktų, aukščiausių lygį nuo Euro zonos krizės laikų. Dėl vis dar aukštos infliacijos JAV Federalinis Rezervas bei Europos Centrinis Bankas kėlė bazines palūkanų normas po vieną kartą, o EURIBOR viršijo 3 proc.

Naujas emisijas leido Estijos bankas LHV Group, Latvijos Citadele Banka ir panašios įmonės iš Centrinės Rytų Europos valstybių. Skolinimosi palūkanos buvo tarp 4,6-5,2 proc. Tuo tarpu panašios trukmės lyginamojo indekso pajamingumas siekia tik 4,2 proc. Bendras obligacijų portfelio pajamingumas šiuo metu siekia 4,5 proc. ir viršija lyginamojo indekso pajamingumą, kuris yra 4,1 proc.

| Grafikas nuo fondo įkūrimo                                                                                                                                                                                                                                                  |            | Fondo grąža įvairiais periodais                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                       |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|--------|------------------|-------|------------------|-------|-----------------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
|                                                                                                                                                                                           |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                       |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                             |            | Fondo grąža                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Lyginamasis indeksas* |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                             |            | 1 mėnesis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -1,74%                | -1,16%              |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                             |            | 3 mėn.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | -1,62%                | -0,89%              |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                             |            | 6 mėn.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1,45%                 | 1,67%               |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                             |            | Nuo metų pradžios                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0,84%                 | 1,35%               |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
|                                                                                                                                                                                                                                                                             |            | Nuo įkūrimo                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 24,19%                | 22,65%              |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
| 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 šalys</li><li>Vidurio ir Rytų Europa (be Baltijos regiono)</li><li>Šiaurės Amerika</li><li>Pietų ir Centrinė Amerika</li><li>Vakarų Europa</li><li>Azija ir Okeanija</li><li>Afrika / Viduriniai rytai</li></ul> |                       |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
| Fondo informacija                                                                                                                                                                                                                                                           |            | Kontaktai                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |                       |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
| <table><tr><td>Grynujų aktyvų vertė</td><td>17 153 245</td></tr><tr><td>Fondo vieneto vertė</td><td>1.2419</td></tr><tr><td>Dalyvių skaičius</td><td>2 919</td></tr><tr><td>Valdymo mokestis</td><td>0,20%</td></tr><tr><td>Įmokos mokestis</td><td>0,00%</td></tr></table> |            | Grynujų aktyvų vertė                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 17 153 245            | Fondo vieneto vertė | 1.2419 | Dalyvių skaičius | 2 919 | Valdymo mokestis | 0,20% | Įmokos mokestis | 0,00% | <p>UAB „Artea Asset Management“, Konstitucijos pr. 14A, Vilnius;<br/>+370 610 44447<br/>info@artea.lt<br/>www.artea.lt</p> |  |  |
| Grynujų aktyvų vertė                                                                                                                                                                                                                                                        | 17 153 245 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                       |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
| Fondo vieneto vertė                                                                                                                                                                                                                                                         | 1.2419     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                       |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
| Dalyvių skaičius                                                                                                                                                                                                                                                            | 2 919      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                       |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
| Valdymo mokestis                                                                                                                                                                                                                                                            | 0,20%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                       |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |
| Įmokos mokestis                                                                                                                                                                                                                                                             | 0,00%      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |                       |                     |        |                  |       |                  |       |                 |       |                                                                                                                            |  |  |

## Lyginamasis indeksas\*

\*„Artea pensijų turto išsaugojimo 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, vadovaujama 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 Valstybinio socialinio draudimo pensijų įstatymo nustatyta tvarka. Dėl papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos senatvės pensijos dydis nėra mažinamas. Nuo 2019 m. dalyvaujantiems antros pakopos pensijų kaupime „Sodros“ pensija nėra mažinama.

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, netekus 70–100 proc. dalyvumo, nustačius sunkią ligą pagal patvirtintą sąrašą arba nustačius paliatyvosios pagalbos paslaugų poreikį, arba likus 5 metams ar mažiau iki pensijos, jeigu sukaupta iki pusės privalomo anuiteto sumos, apie tai pranešus pensijų kaupimo bendrovei.

Kaupiant pensijų fonduose yra prisiimama investavimo rizika. Pensijų kaupimo bendrovė negarantuoja pensijų fondų pelningumo. Pensijų fondo vieneto 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 sukaupto turto antros pakopos pensijų fonde, ją bus galima atsiimti vienkartinę arba periodinėmis išmokomis (kai sukaupta iki 16 785 eurų) arba įsigyti pensijų anuitetą (kai sukaupta nuo 16 785 iki 83 926 eurų), kuris galės būti trijų rūšių – standartinis, paveldimas standartinis arba atidėtas. Pasirinkus standartinį anuitetą, visas sukauptas turtas skiriamas anuitetui įsigyti ir anuiteto išmokos pradamos mokėti iškart bei mokamos visą likusį gyvenimą. Pasirinkus paveldimą standartinį anuitetą, anuiteto išmokos taip pat mokamos visą likusį gyvenimą, o kartu garantuojamos išmokos iki dalyviui sukaks 85 metai – tai reiškia, jog jeigu dalyvis šio amžiaus nesulauktų, iki 85 metų neišmokėta suma yra paveldima. Abiem atvejais visas pensijų fonde sukauptas turtas skiriamas anuitetui įsigyti ir anuiteto išmokas moka „Sodra“. Pasirinkus atidėtąjį anuitetą, iki 85 metų pensijų kaupimo bendrovė moka periodines išmokas (tam skiriama turto dalis, atskaičius lėšas atidėtajam anuitetui įsigyti) ir šios lėšos bus paveldimos, o nuo 85 metų likusį gyvenimą anuiteto išmokas moka „Sodra“. Jeigu sukaupta daugiau nei 83 926 eurų, turto dalis, viršijanti šią sumą, gali būti išmokama vienkartinę pensijų išmoką, o likusi dalis mokama pagal įsigytą anuiteto tipą. Daugiau apie pensijų anuitetą galite sužinoti čia (<https://www.lb.lt/lt/pensiju-ismokos>).

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.