

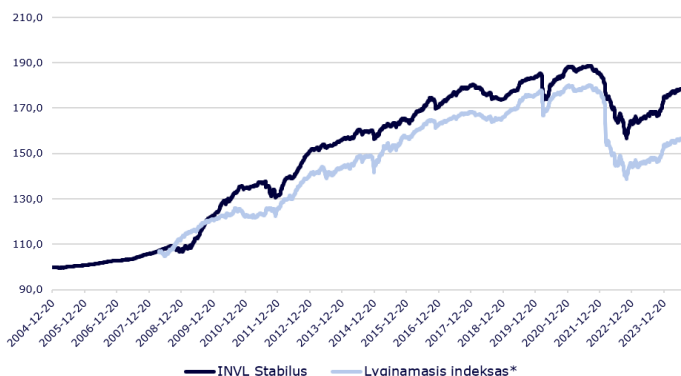
FONDO STRATEGIJA

Fondas investuoja į skolos vertybinius popierius (obligacijas) ir investicinius fondus, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra obligacijos. Fondas rekomenduojamas mažą investicinę riziką prisiimančioms žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: 100 proc. obligacijų.

KOMENTARAS

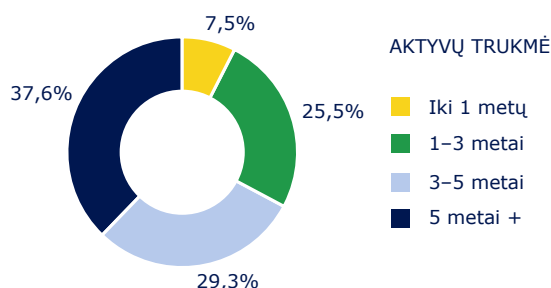
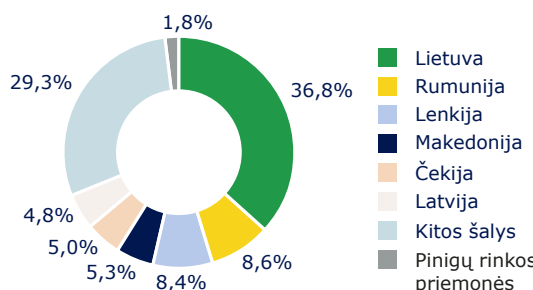
Paskutiniais mėnesiais ženkliau išsiskyrė Europos Centrinio Banko ir JAV Federalinio Rezervo politika dėl palūkanų normų mažinimo. JAV infliacija yra vis dar gerokai aukštesnė (paskutiniais duomenimis gegužės mėnesio infliacija siekė 3,3 proc.) nei Federalinio Rezervo tikslas, kuris yra tarp 2 ir 2,5 procento. Taip pat, nedarbingumo lygis yra žemame lygyje (4,0 proc.), o BVP augimas vis dar išlieka stabilus (apie 3 proc.) net ir aukštų palūkanų normų aplinkoje. Dėl šių veiksnių JAV Federalinis Rezervas, manoma, neskubės smarkiai mažinti palūkanų normų iki metų galo, kol infliacijos lygis vis dar yra aukštas. Europoje situacija kitokia – jau birželio pradžioje Centrinis Bankas pirmą kartą po penkerių metų pertraukos sumažino palūkanų normas 25 baziniais punktais, kadangi Euro zonos infliacija stabilizavosi ir siekia 2,5 procento. Nepaisant palūkanų normų mažinimo, kelių didžiųjų Europos valstybių obligacijų pajamingumai kilo (obligacijų kaina krito) po Europos Parlamento rinkimų, kurių metu kraštutinės dešinėsios partijos sulaukė daugiau balsų nei tikėtasi. Tiesa, neigiamas sentimentas nesusipurtė visos obligacijų rinkos, o liko lokalus, daugiausiai Prancūzijoje, kur prezidentas E. Makronas paleido parlamentą ir paskelbė naujus parlamento rinkimus.

Pirminė rinka buvo itin aktyvi antrąjį šių metų ketvirtį. Keli jau turimi emitentai refinansavosi obligacijas išleidžiant naujas emisijas – LHV Group (bankas Estijoje), NLB Group (bankas Slovėnijoje), PKO Bank (bankas Lenkijoje), CEZ Group (Čekijos įmonė), Globalworth (nekilnojamo turto įmonė). Kadangi šie emitentai demonstruoja solidžius finansinius rodiklius ir veiklos rezultatus, dalyvavome šių naujų obligacijų platinime, taip užfiksuojant patrauklesnį tikėtiną pajamingumą ilgesniam laikotarpiui. Žiūrint į Baltijos šalių rinką fondas dalyvavo Latvijos banko Citadele subordinuotų obligacijų platinime, kurios siūlė 8 proc. kuponą. Atsižvelgiant į aukštą kapitalizacijos rodiklį ir gerėjančius banko finansų rezultatus, 8 proc. pajamingumą vertiname kaip labai patrauklų.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondas	Lyginamasis indeksas
2024 m. II ketvirtis	0,49 %	0,42 %
Nuo metų pradžios	1,77 %	1,48 %
3 metai	-5,16 %	-12,59 %
5 metai	-1,38 %	-9,47 %
Nuo įkūrimo	78,23 %	

Atkreipiame dėmesį, kad fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje. Praėjusio laikotarpio rezultatai nėra patikimas būsimų rezultatų rodiklis.

PASISKIRSTYMAS PAGAL TRUKMĘ

GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	12 674 620 EUR
Fondo vieneto vertė	0,516 EUR
Dalyvių skaičius	3 104
Valdymo mokestis	1 %
Dalies išėmimo mokestis***	10 %

KONTAKTAI

UAB „SB Asset Management“, Gynėjų g. 14, Vilnius;
1813 (skambinant iš užsienio +370 37 301 337)
info@sb.lt
www.sb.lt

* Pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2008-04-14. Nuo 2023-11-30 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas 40 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index + 35 % 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) + 5 % European Central Bank ESTR OIS Index.

** 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.

*** 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.

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 (INVL STABILO III 58+ / INVL Stabilus).

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 „SB 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, „SB Asset Management“ nėra atsakinga už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir nuostolius, kurių gali atsirasti, kai investicijos grindžiamos šia informacija.