

FONDO STRATEGIJA

Fondas investuoja į akcijas, obligacijas ir investicinius fondus, kurių investavimo kryptis – akcijos, obligacijos bei nekilnojamas turtas. Fondas rekomenduojamas vidutinę riziką prisiimantiems žmonėms kaip papildoma investavimo priemonė, teikianti galimybę pasinaudoti mokesčių lengvata ir taip efektyviai valdyti asmeninius finansus. Sudėtis: iki 70 proc. akcijos.

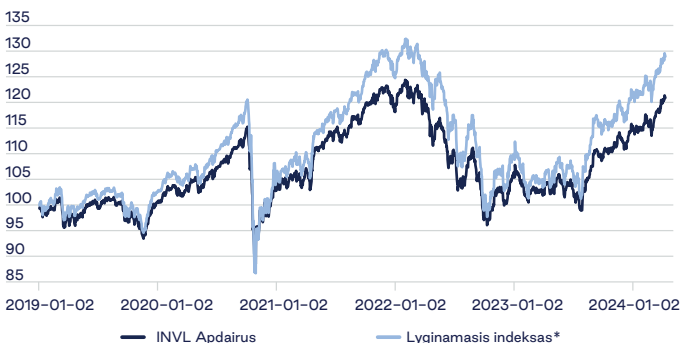
KOMENTARAS

Trečiasis 2024 metų ketvirtis pasižymėjo dideliu akcijų kainų svyravimu, tačiau jo pabaigoje pagrindinių JAV indeksų reikšmės pasiekė naujus rekordus.

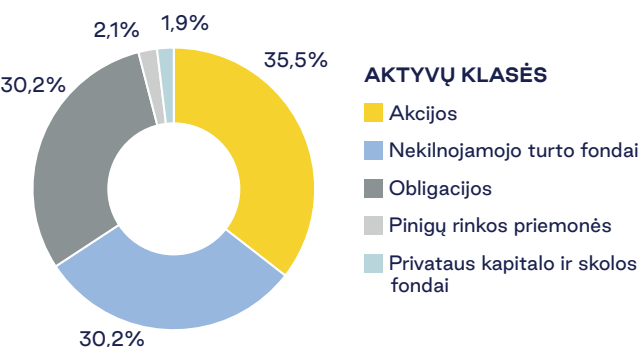
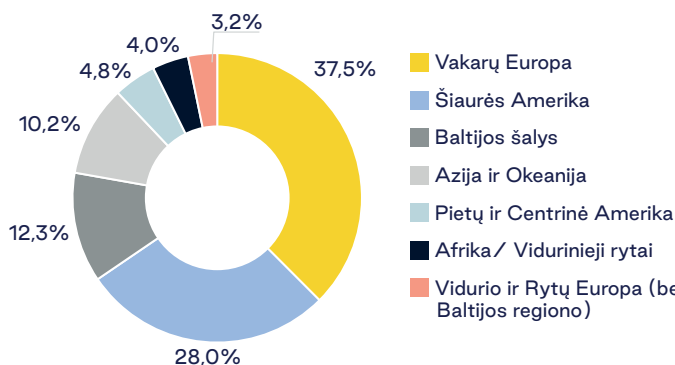
Ketvirtis prasidėjo teigiamomis tendencijomis, tačiau baimės dėl ekonomikos sulėtėjimo ir galimos recesijos lėmė akcijų kainų kritimą antroje liepos pusėje. Vėliau investuotojai teigiamai sureagavo į JAV centrinio banko (FED) pradėtą bazinių palūkanų normos mažinimo ciklą – rugsėjo viduryje palūkanos buvo sumažintos net 0,5 procento. Svarbu paminėti, kad skaičiuojant eurais, JAV akcijų S&P 500 indeksas per ketvirtį pakilo tik 1,8 proc., nes nemažą kilimo dalį „suvalgė“ euro atžvilgiu susilpnėjęs JAV doleris. Rinkos augimas, kuris anksčiau buvo sutelktas į „Nuostabiojo septyneto“ (angl. „Magnificent 7“) akcijas, pastaruoju metu persikėlė ir į platesnę rinką. Reikšmingai pabrango mažos kapitalizacijos akcijos. Iš atskirų sektorių galima paminėti ženkliai pabrangusias nekilnojamojo turto bendrovių akcijas, kurios yra ypač jautrios palūkanų normoms.

Silpni JAV darbo rinkos rodmenys (liepos mėnesio nedarbo lygis siekė 4,3 proc. kuomet rinka tikėjosi 4,1 proc.) bei bendras nerimas dėl ekonomikos būklės stipriai paveikė Federalinio rezervo retoriką ir investuotojų lūkesčius dėl palūkanų normų mažinimo tempo. Taip pat, krentanti infliacija (rugsėjo mėnesio duomenimis JAV infliacija siekė 2,5 proc.) suteikė papildomų vilčių, jog stiprus kainų kilimo laikotarpis baigėsi. Dėl šių veiksnių, JAV Federalinis rezervas rugsėjo mėnesį pradėjo palūkanų normų mažinimo ciklą, sumažindamas palūkanas net 0,5 procento. Taip pat Europos centrinis bankas įvykdė antrą palūkanų normų mažinimą standartiniais 25 baziniais punktais.

Pastarieji trys mėnesiai buvo sėkmingi pensijų fondai – jo vienetų kaina pasiekė rekordines aukštumas. Rugsėjo mėnesį atlikome taktinį sprendimą – investavome į Euro zonos nekilnojamojo turto ETF. Tikimės, kad bazinių euro palūkanų mažinimas lems tolesnį šio sektoriaus atsigavimą ir santykinai geresnę akcijų grąžą.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRĄŽA ĮVIRIAIS PERIODAIS

	Fondo grąža	Lyginamasis indeksas*
2024 m. III ketv.	5,05%	5,86%
Nuo metų pradžios	9,13%	10,38%
3 metai	1,44%	2,98%
5 metai	21,49%	28,94%
Nuo įkūrimo	43,68%	98,89%

PASKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS

GEOGRAFINIS PASKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė	4 520 985
Fondo vieneto vertė	0,416
Dalyvių skaičius	1 969
Valdymo mokestis	1,50%
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

LYGINAMASIS INDEKSAS*

Pensijų fondo lyginamasis indeksas pradėtas taikyti nuo 2013–05–13. Nuo 2023–11–30 taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas 30 % MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) + 5 % MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) + 30 % FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Total Return Index + 15 % Bloomberg Barclays Global–Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR + 15 % Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged 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, 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 nepaėjęs dvejiems kalendoriniams metams. Šis atskaitymas netaikomas pensijų fondų dalyviams, įgijusiems teisę į pensijų išmoką pensijų fondų taisyklėse nustatyta tvarka.

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 (INVL STABILO III 58+ / INVL Stabilus) <https://www.sb.lt/lt/privatiems/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/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.