

FONDO STRATEGIJA

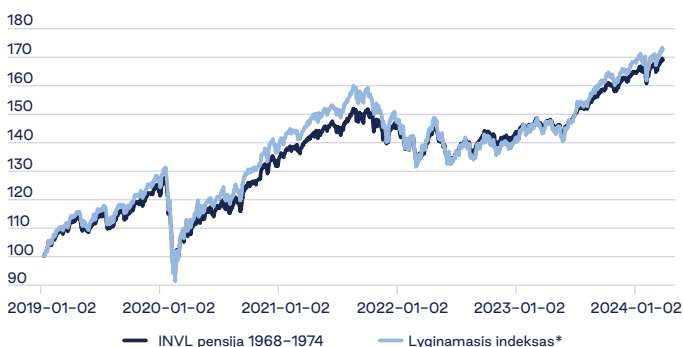
Fondas „INVL pensija 1968–1974“ yra gimimo metų ribas atitinkančios pensijų kaupimo dalyvių tikslinės grupės fondas, kurio investicijų portfelis formuojamas ir valdomas derinant rizikingų bei mažiau rizikingų turto klasių santykį, atsižvelgiant į likusią šio fondo dalyvių dalyvavimo pensijų kaupime trukmę. Fondo valdymo įmonė fondo turtą investuoja pagal iš anksto parinktą laike kintančią investavimo strategiją. Fondo investavimo strategija kinta pagal dalyvių, kuriems skirtas šis fondas, amžių. Tuo metu, kai šie dalyviai yra jaunesni, fondas daugiau investuoja į rizikingas turto klases, o fondo dalyvių amžiai artėjant link pensinio amžiaus ir siekiant apsaugoti sukauptą sumą, mažiau rizikingų turto klasių dalis didėja.

KOMENTARAS

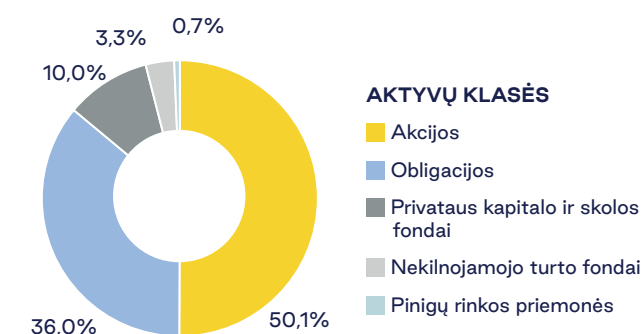
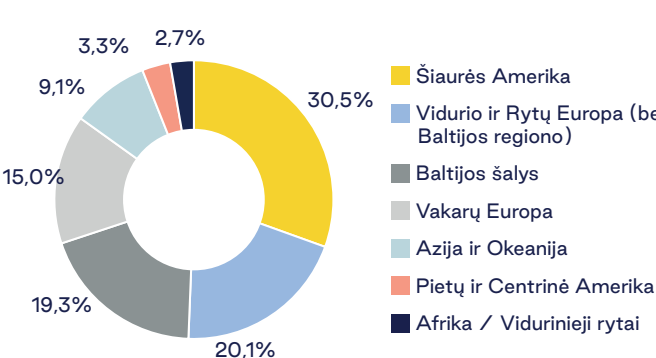
Ketvirtis prasidėjo pozityviai, tačiau baimė dėl ekonomikos sulėtėjimo ir galimos recesijos lėmė akcijų kainų kritimą liepos antroje pusėje. Tačiau vėliau investuotojai pozityviai sureagavo į JAV centrinio banko (FED) bazinių palūkanų normos mažinimo ciklo pradžią. Svarbu paminėti, kad skaičiuojant eurais, S&P500 indeksas per ketvirtį pabrango tik 1,8 proc., nes nemažą dalį kilimo „suvalgė“ euro atžvilgiu susilpnėjęs JAV doleris. Rinkos augimas, kuris anksčiau buvo sutelktas į „Magnificent 7“ akcijas, dabar išsiplėtė į platesnę rinką. Reikšmingai pabrango mažos kapitalizacijos akcijos. Iš sektorių sustiprėjo palūkanoms jautriausios nekilnojamojo turto akcijos.

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 proc. Taip pat Europos centrinis bankas įvykdė antrą palūkanų normų mažinimą standartiniais 25 baziniais punktais.

Fondas vykdė reguliarius portfelio rebalansavimo sandorius. Taip pat ketvirčio eigoje fondas suformavo kelių naujų emitentų pozicijas per pirminės rinkos platinimus. Pirmoji – Turkijos konditerijos gamintoja Ulker, kuri išsileido obligacijų už patrauklų 7,875 proc. pajamingumą (doleriais). Šios įmonės kita obligacijų emisija jau yra buvusi fondo portfelyje anksčiau, todėl įmonė yra gerai pažįstama. Antroji – Rumunijos energetikos įmonė Romgaz. Ši įmonė didžiąja dalimi priklauso Rumunijos vyriausybei, turi itin mažą skolos lygį, yra strategiškai svarbi užtikrinant energetikos nepriklausomumą bei turi investicinį reitingą, o 5 metų obligacijų emisiją išsiplatino už patrauklų 4,77 proc. pajamingumą. Bendras obligacijų portfelio pajamingumas šiuo metu yra virš 4,5 proc.

GRAFIKAS NUO FONDO ĮKŪRIMO

FONDO GRAŽA ĮVAIRIAIS PERIODAIS

	Fondo graža	Lyginamasis indeksas*
1 mėnesis	1,00%	0,99%
3 mėn.	2,53%	2,58%
6 mėn.	5,01%	4,87%
Nuo metų pradžios	10,89%	12,60%
Nuo įkūrimo	69,09%	72,71%

PASKIRSTYMAS PAGAL TURTO RŪŠIS

GEOGRAFINIS PASKIRSTYMAS**

FONDO INFORMACIJA

Grynujų aktyvų vertė	220 243 832
Fondo vieneto vertė	1,6909
Dalyvių skaičius	22 931
Valdymo mokestis	0,50%
Įmokos mokestis	0,00%

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*

*INVL PENSIJA 1968–1974 fondo lyginamasis indeksas (sudėtinis lyginamasis indeksas, taikomas nuo 2023–11–30): 58,45% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (M1WOIM Index) (perskaičiuotas į EUR + 8,25% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (M1CXBRV Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 6,06% Bloomberg Barclays Series–E Euro Govt 5–7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 6,06% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5–7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 6,06% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (IO4339EU Index) + 6,06% Bloomberg Pan–European High Yield (Euro) TR (IO2501EU Index) + 6,06% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index).

Lyginamasis indeksas kinta laike, atsižvelgiant į vidutinį dalyvio amžių. Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% / n kiekvieną darbo dieną (n–darbo dienų skaičius einamaisiais metais). „INVL pensija 1968–1974“ fondo lyginamojo indekso rizikingų turto klasių (t.y. akcijų) dalis mažinama nuo 2019 metų pradžios iki pastovios dalies 2035 metais. Tuo pat metu yra didinama mažiau rizikingų turto klasių dalis (t.y. pinigų rinkos priemonių ir obligacijų).

Obligacijų rizikingumas mažinamas 2025 ir 2031 metų pradžioje, pasirenkant mažesnės trukmės euro zonos vyriausybės ir investicinio reitingo įmonių lyginamuosius indeksus.

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 įstatymų numatyta tvarka, išskyrus atvejį, kuomet dalyvaujantys pensijų kaupime iki 2018 m. gruodžio 31 d., nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. birželio 30 d. pasinaudojo teise nutraukti pensijų kaupimą – tuomet valstybinio socialinio draudimo senatvės pensijos mažinimas jiems nebus taikomas. Dėl papildomos valstybės įmokos senatvės pensijos dydis nėra mažinamas. 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, apie tai raštu pranešęs pensijų kaupimo bendrovei. Asmenys, dalyviais tapę iki 2018 m. gruodžio 31 d., nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. birželio 30 d. turėjo teisę nutraukti dalyvavimą pensijų kaupime arba stabdyti pensijų įmokų pervedimą į pensijų fondą.

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 sukauptos sumos antros pakopos pensijų fonde, ją bus galima atsiimti vienkartinę išmoka (kai sukaupta iki 5 403 eurų), periodinėmis išmokomis (kai sukaupta nuo 5 403 iki 10 807 eurų) arba įsigyti pensijų anuitetą (kai sukaupta nuo 10 807 iki 64 841 eurų), kuris galės būti trijų rūšių – standartinis, paveldimas standartinis arba atidėtas. Standartinio anuiteto atveju visa sukaupta suma skiriama anuiteto įsigijimui ir pensijų išmokos pradėdamos mokėti iškart įsigijus anuitetą bei mokamos iki gyvenimo pabaigos. Paveldimo standartinio anuiteto su garantuojamu laikotarpiu atveju išmokos taip pat mokamos iki gyvenimo pabaigos, kartu garantuojamas mokėjimas kol dalyviui sueis 80 m. – dalyviui mirus anksčiau, neišmokėta suma yra paveldima. Abiem standartinio anuiteto atvejais visa sukaupta suma skiriama anuiteto įsigijimui ir išmokas mokės „Sodra“ papildomai prie valstybės mokamos senatvės pensijos. Atidėtojo anuiteto atveju išmokos iki 85 metų mokamos iš privataus pensijų fondo (mokėjimams skiriama turto dalis, likusi po atidėtojo anuiteto įsigijimo), ir šios lėšos bus paveldimos, o nuo 85 metų išmokas mokės „Sodra“, ir išmokos bus nepaveldimos. Jeigu sukaupta daugiau kaip 64 841 eurų, turto dalis, viršijanti šią sumą, gali būti išmokama vienkartinę pensijų išmoka, o likusi dalis mokama iki mirties 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 „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.