



Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB

ALLIANZ X2 1968–1974 TIKSLINĖS GRUPĖS PENSIJŲ FONDO

2025 m. I pusmečio ataskaita



I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Duomenys apie pensijų fondą:
 - 1.1. **Allianz X2 1968-1974 tikslinės grupės pensijų fondas** Nr. AVI-68/74 (toliau – pensijų fondas), įsteigtas nuo 2018 m. gruodžio 19 d. gavus Lietuvos banko pritarimą dėl gyvenimo ciklo fondų steigimo. Pensijų fondas veikia nuo 2019 m. sausio 1 d.
 2. Duomenys apie draudimo įmonę:
 - 2.1. Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB (toliau - Įmonė), Įmonės kodas – 111744827;
 - 2.2. Buveinės adresas: Lvivo g. 25, LT-09320 Vilnius;
 - 2.3. Telefono numeris: (5) 2690169, el. pašto adresas: info@allianz.lt, pensija@allianz.lt, interneto svetainės adresas: www.allianz.lt.
 - 2.4. Draudimo veiklos licencijos Nr. 007 išduota 2001 m. liepos 31 d.
 - 2.5. Asmenys, priimančys investicinius sprendimus:
 - Asta Grabinskė – generalinė direktorė;
 - Rita Nogė – finansų direktorė;
 - Roman Piotr Sosnowski – vyriausiasis investicijų valdytojas.
 - 2.6. Ataskaitinis laikotarpis: 2025 01 01 – 2025 06 30.
3. Duomenys apie pensijų fondą laikotarpio pabaigoje:
 - 3.1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė, dalyvių skaičius laikotarpio pabaigoje

	2025-06-30
Grynujų aktyvų vertė, Eur.:	294 729 770
Apskaitos vieneto vertė, Eur.:	1,6688
Apskaitos vienetų skaičius, vnt.:	176 610 632
Dalyvių skaičius, vnt.:	38 784

3.2. Dalyviams taikomi mokesčiai

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai
Nuo turto vertės, per metus	0,50%
Už keitimą*:	
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus	0,05%
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0,05%
pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus	0,05%

* Nurodyti atskaitymų dydžiai už fondo keitimą taikomi sukauptai vertei, bet ne daugiau nei bendrovės nustatyti maksimalūs limitai.

II. INVESTAVIMO STRATEGIJOS APRAŠYMAS

4. Investavimo tikslas – siekti ilgalaikės grąžos pensijų fondo dalyviams, palaikant optimalų rizikingų (parastai akcijų) ir mažiau rizikingų (paprastai obligacijų) turto klasių santykį bei atsižvelgiant į likusį šio pensijų fondo dalyvių laiką iki senatvės pensijos amžiaus.
5. Pensijų fondo paskirtis – dalyvių lėšas investuoti pagal iš anksto nustatytą laike kintančią investavimo strategiją, taip, kad fondo dalyviui, pasirinkusiam pagal gimimo datą atitinkamą pensijų fondą, nereikėtų keisti fondo visą pensijų kaupimo laikotarpį.
6. Rizikingų ir mažiau rizikingų aktyvų proporcijos pagal investavimo strategiją ir faktinius duomenis

	Turto paskirstymas pagal investavimo strategiją	Galimos nuokrypių ribos	Turto pasiskirstymas laikotarpio pabaigoje 2025-06-30
Rizikingi aktyvai	65%	55-75%	72,47%
Mažiau rizikingi aktyvai	35%	25-45%	27,53%

Pensijų fondo detali investavimo strategija skelbiama viešai Įmonės internetiniame tinklapyje www.allianz.lt.

Visą ataskaitinį laikotarpį laikėmės pensijų fondo investavimo strategijoje ir įstatymuose nustatytų reikalavimų.

III. INVESTICIJŲ GRĄŽA, LYGINAMASIS INDEKSAS IR RIZIKOS RODIKLIAI

7. Pensijų fondo lyginamasis indeksas

Lyginamojo indekso pavadinimas	Svertinė vertė lyginamajame indekse (%)
Mažiau rizikingų aktyvų dalis: Europos vyriausybės obligacijų kainų indeksas – „Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-5 Yr Bond Index“ (BERP15)	35%
Rizikingų aktyvų dalis: Pasaulio išsivysčiusių valstybių akcijų indeksas – „MSCI World Index“ (MXWO)	65%

Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo lyginamasis indeksas keistas nebuvo.

8. Pensijų fondo ir lyginamojo indekso rodikliai skirtingais laikotarpiais

	Laikotarpis				Nuo pensijų fondo įsteigimo dienos
	Per 6 mėn.	Per 1 metus	Per 3 metus	Per 5 metus	
Vidutinė pensijų fondo grąža, proc.*	-0,96%	5,59%	10,46%	8,88%	8,20%
Vidutinė lyginamojo indekso grąža, proc.	-1,15%	5,45%	9,89%	9,03%	9,49%
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis**, proc.	9,25%	11,40%	17,62%	22,95%	28,53%

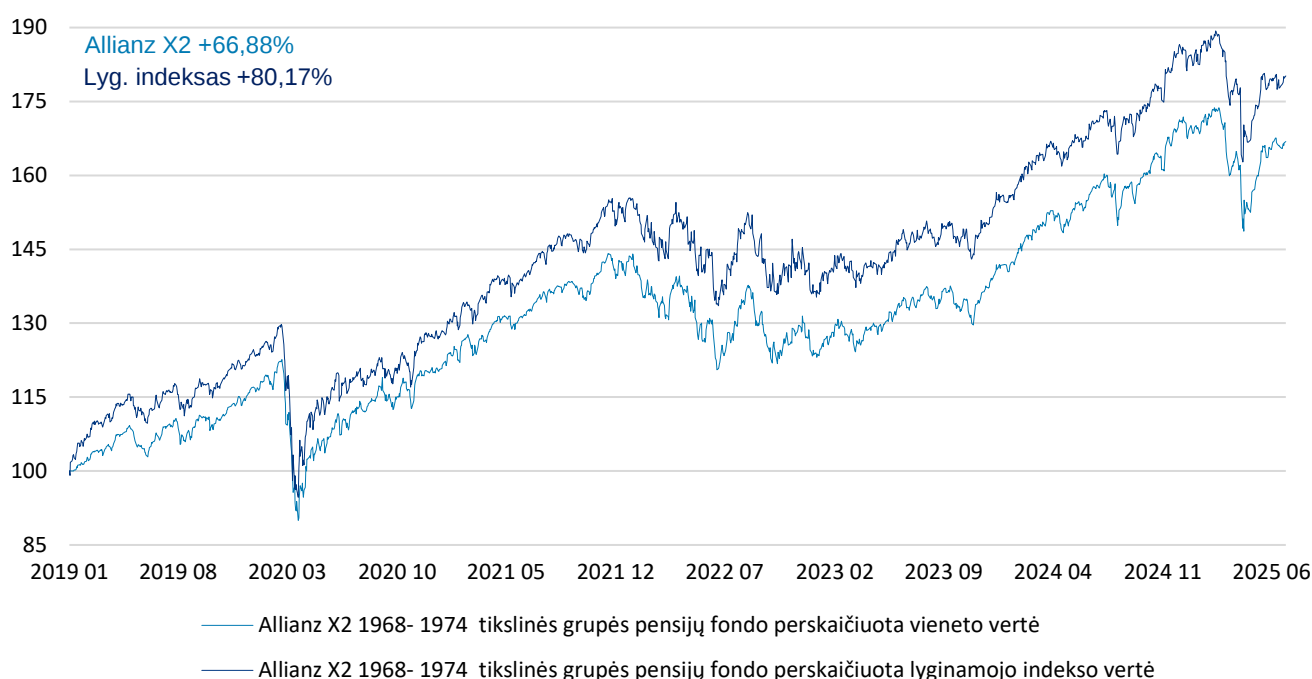
* Apskaičiuota taikant geometrinį vidurkį.

** Standartinis nuokrypis yra statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja apskaitos vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Pastaba. Pensijų fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje.

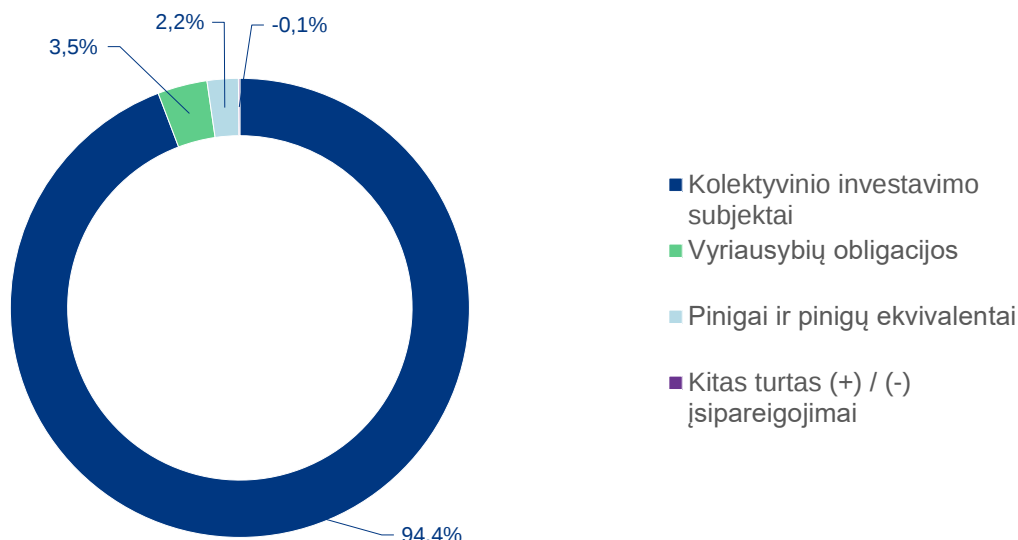
9. Apskaitos vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių dinamika nuo pensijų fondo įsteigimo dienos

Pensijų fondo vieneto vertė ir lyginamojo indekso reikšmė yra perskaičiuotos. Pradinės vieneto ir lyginamojo indekso vertės lyginamojo laikotarpio pradžiai yra prilyginamos 100:



IV. INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO SUDĖTĮ

10. Investicijų pasiskirstymas pagal finansinius instrumentus ataskaitinio laikotarpio pabaigai



11. Didžiausios investicijų pozicijos pensijų fonde ataskaitinio laikotarpio pabaigai

Pavadinimas	Investicijų rūšis*	Dalis pensijų fonde
Amundi Index MSCI North America IE C EUR	KIS	10,8%
Amundi Index MSCI World IE C EUR	KIS	8,5%
SISF US Large Cap Fund C Acc EUR	KIS	8,3%
SISF Euro Credit Conviction C Acc EUR	KIS	7,9%
Amundi S&P 500 ESG Index IE Acc EUR	KIS	7,2%

* KIS – kolektyvinio investavimo subjektas (investicinis fondas), VVP – Vyriausybės vertybiniai popieriai

12. 2025 metų pirmasis pusmetis pensijų fondų valdytojams buvo pažymėtas tiek iššūkiais, tiek sėkmingai išnaudotomis investicinėmis galimybėmis. Po dvejus metus trukusio spartaus augimo, kai šio, Allianz Lietuva valdomo, pensijų fondo klientams uždirbome +36,2 proc. investicijų grąžą, metų pradžioje stebėjome korekciją pasaulio akcijų rinkose. Šią korekciją išprovokavo JAV vykdoma protekcionistinė politika, kuri sukėlė įtampų tarptautinėje prekyboje ir neigiamai paveikė ne tik JAV, bet ir kitų pasaulio regionų akcijų kainas.

Atsižvelgdami į išaugusią rinkų riziką, metų pradžioje sumažinome akcijų dalį visuose pensijų fonduose, nukreipdami investicijas į trumpalaikes obligacijas bei diversifikuodami akcijų portfelių struktūrą. Šie sprendimai padėjo sušvelninti neigiamą korekcijos poveikį fondo rezultatui. Tuo pačiu metu Europos obligacijų rinkos išliko stabilesnės, o jų augimą palaikė Europos centrinio banko vykdoma palūkanų mažinimo politika.

Antrasis ketvirtis pasižymėjo teigiamu lūžiu rinkose. Prasidėjusios derybos tarp JAV ir kitų šalių dėl muitų taikymo sumažino įtampą, o tai paskatino spartų akcijų kainų augimą tiek JAV, tiek Europoje. Sėkmingai išnaudojome šią situaciją – padidinome investicijas į JAV akcijų rinką bei pasiteisino sprendimas portfeliuose turėti įmonių ir aukšto pajamingumo obligacijų fondus. Šie veiksniai lėmė, kad per antrąjį ketvirtį pensijų fondo klientams uždirbome +3,6 proc. investicijų grąžą, taip pagerindami bendrą pusmečio rezultatą.

Nepaisant teigiamų tendencijų antrąjį ketvirtį, finansų rinkose išlieka didelis neapibrėžtumas, kurį lemia geopolitiniai pokyčiai, JAV ir Kinijos konkurencija technologijų srityje bei besikeičianti pasaulinės prekybos struktūra. Tikėtina, kad šios tendencijos ir toliau darys įtaką rinkų dinamikai artimiausiu metu.

V. KITA INFORMACIJA

13. Ataskaita parengta pagal 2012 m. liepos 12 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 03-154 su 2024 m. balandžio 15 d. pakeitimais patvirtintas Valdymo įmonių, kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų informacijos rengimo ir teikimo taisyklės, pagal kurias pakeista pensijų fondų pusmečio ataskaitos struktūra.

VI. ATSAKINGIEJI ASMENYS

14. Už ataskaitą ir joje pateiktą informaciją atsakingi Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB darbuotojai ir administracijos vadovas 2025 m. rugpjūčio 7 d. pasirašė pensijų fondo ataskaitą:

Generalinė direktorė

Asta Grabinskė

Finansų direktorė

Rita Nogė

Investicijų skyriaus vadovas

Rokas Baltrėnas