

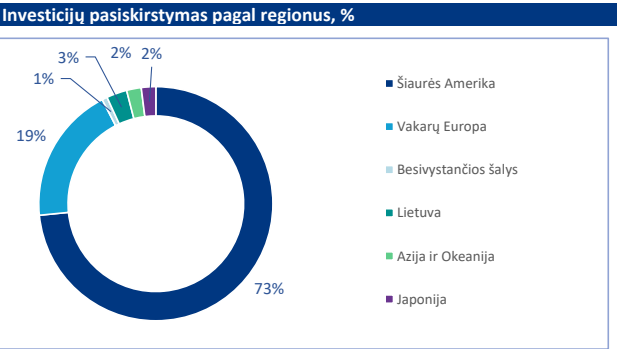
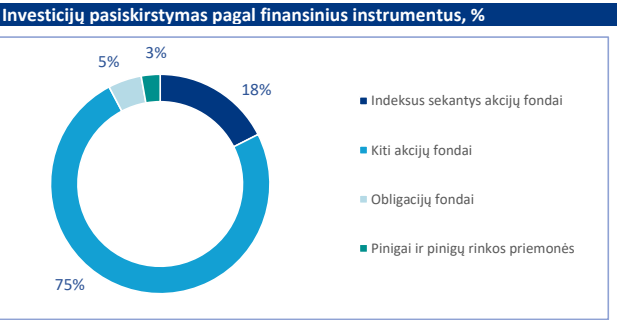
Bendra informacija	
Pensijų fondas	Allianz Y3 gimusiems 1996–2002 m.
Fondą valdanti įmonė	Allianz Lietuva gyvybės draudimas, UAB
Veiklos pradžia	2019-01-02
Gryniųjų aktyvų vertė	52 952 191 Eur
Apskaitos vieneto vertė	1,9114 Eur
Valdymo mokesčiai ¹	0,5% fondo turto vidutinės metinės vertės, kuris turi įtakos apskaitos vieneto vertei.
Daugiau informacijos	www.allianz.lt

Investavimo tikslas
Siekti ilgalaikės grąžos fondo dalyviams, palaikant optimalų rizikingų (paprastai akcijų) ir mažiau rizikingų (paprastai obligacijų) turto klasių santykį bei atsižvelgiant į likusį šio fondo dalyvių laiką iki senatvės pensijos amžiaus.

Investavimo strategija
Fondo turtas investuojamas pagal iš anksto nustatytą laikė kintančią investavimo strategiją, taip kad fondo dalyviui, pasirinkusiam pagal gimimo datą atitinkantį pensijų fondą, nereikėtų keisti fondo visą pensijų kaupimo laikotarpį. Atsižvelgiant į laiką, likusį iki fondo dalyvio senatvės pensijos amžiaus, fonde nuolat palaikomas optimalus rizikingų (paprastai akcijų) ir mažiau rizikingų (paprastai obligacijų) turto klasių santykis. Fondo turtas investuojamas laikantis teisės aktuose nurodytų diversifikavimo ir turto investavimo reikalavimų.
Rizikingi aktyvai 2024 m. sudaro apie 90% (2025 m. apie 90%).
Mažiau rizikingi aktyvai 2024 m. sudaro apie 10% (2025 m. apie 10%).
Rizikingų ir mažiau rizikingų aktyvų pasiskirstymas gali nukrypti nuo strategijoje nustatytų proporcijų ne daugiau kaip 10 proc. punktu.
Pilną fondo investavimo strategiją galite rasti mūsų interneto svetainėje.

Lyginamojo indekso struktūra
2024 m. 90% (2025 m. 90%) MSCI World Index („Bloomberg“ kodas – MXWO Index)
2024 m. 10% (2025 m. 10%) Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-5 Yr Bond Index („Bloomberg“ kodas – BERP15)

Didžiausios investicijos, %	
Amundi US Equity Fundamental Growth J2 EUR	11,7%
SISF Global Equity Fund C Acc EUR	9,8%
SISF US Large Cap Fund C Acc EUR	8,4%
Allianz Best Styles Global Equity WT EUR	6,8%
Nordea North American Stars Equity fund BI EUR	6,2%



Fondo grąžos, atskaičius valdymo mokesčių, iki 2024-12-31									
	3 mėn.	Nuo metų pradžios	1 m.	2 m.	3 m.	Nuo veiklos pradžios	2021 m.	2022 m.	2023 m.
Bendroji grąža:	6,9%	23,0%	23,0%	42,7%	22,5%	91,1%	22,5%	-14,2%	16,0%
Vidutinė metinė grąža:	-	-	-	19,4%	7,0%	11,4%	-	-	-

Lyginamojo indekso grąžos iki 2024-12-31									
	3 mėn	Nuo metų pradžios	1 m.	2 m.	3 m.	Nuo veiklos pradžios	2021 m.	2022 m.	2023 m.
Bendroji grąža:	5,8%	22,2%	22,2%	41,2%	22,3%	102,1%	26,8%	-13,4%	15,5%
Vidutinė metinė grąža:	-	-	-	18,8%	6,9%	12,4%	-	-	-

Komentaras
Per visus 2024 m. išnaudojome rinkose palankias sąlygas investicijoms ir savo pensijų klientams uždirbome solidžią teigiamą grąžą: nuo +6,7 proc. iki +23,5 proc. Savo II pakopos pensijų fondus valdome lygiuodamiesi į išsivysčiusių šalių akcijų bei Europos valstybių obligacijų lyginamųjų indeksų derinį. Dėl pasirinktos investicijų valdymo taktikos, 2024 metais visi mūsų valdomi pensijų fondai aplenkė savo lyginamuosius indeksus.
Puikius praėjusių metų investicijų rezultatus lėmė mūsų sprendimas didžiąją valdomų fondų turto dalį nukreipti į JAV akcijų rinkas, kurios 2024 m. demonstravo vieną stipriausių augimo tempų lyginant su kitais pasaulio regionais. Stipri JAV ekonomika skatino akcijų rinkų augimą visus metus, o metų pabaigoje papildomu impulsu tapo prezidento Donaldo Trumpo pergalė rinkimuose.
Stebėdami nuoseklią bazinių palūkanų mažinimą Europoje ir JAV, ilginome fonduose turimų obligacijų trukmę, didiname investicijas į įmonių obligacijas. Šie veiksmai lėmė gerus pensijų fondų, kurių didesnę turto dalis investuota į obligacijas, investicijų rezultatus.
Toliau išlaikome padidintą akcijų dalį mūsų valdomame pensijų fonde. Didžiąją dalį akcijų esame nukreipę į išsivysčiusias JAV, Europos akcijų rinkas. Per 2024 metus pensijų fondas demonstravo stiprų ir stabilų augimą. Nuo fondo veiklos pradžios 2019 m. sausio mėn., per šešerius metus fondo apskaitos vieneto pokytis siekia +91,1 proc.

¹ Fondo apskaitos vieneto vertei įtakos turi ir trečiųjų šalių taikomi mokesčiai, susiję su investavimu. Juos nustato investicinių fondų tiekėjai priklausomai nuo turto rūšies,
² Perskaičiuota vertė – vieneto vertė ir lyginamojo indekso reikšmė yra perskaičiuotos vienu pagrindu, pradinės vertės prilyginamos 100 sąlyginių vienetų.
Ankstesnės investicinės veiklos rezultatai negarantuoja būsimų rezultatų. Investicijų vertė gali tiek padidėti, tiek sumažėti.