

Bendra informacija

Pensijų fondas	Allianz Y3 gimusiems 1996–2002 m.
Fondą valdanti įmonė	Allianz Lietuva gyvybės draudimas, UAB
Veiklos pradžia	2019-01-02
Grynųjų aktyvų vertė	27 635 288 Eur
Apskaitos vieneto vertė	1,4682 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 (parastai akcijų) ir mažiau rizikingų (paprastai obligacijų) turto klasių santykį bei atsižvelgiant į likusį šio fondo dalyvių laiką iki senatvės pensijos

Investavimo strategija

Fondo turtas investuojamas pagal iš anksto nustatytą laike 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 (parastai akcijų) ir mažiau rizikingų (paprastai obligacijų) turto klasių santykis. Fondo turtas investuojamas laikantis teisės aktuose nurodytų diversifikavimo ir turto investavimo reikalavimų.

Rizikingi aktyvai 2023 m. sudaro apie 90% (2024 m. apie 90%).

Mažiau rizikingi aktyvai 2023 m. sudaro apie 10% (2024 m. apie 10%).

Rizikingų ir mažiau rizikingų aktyvų pasiskirstymas gali nukrypti nuo strategijoje nustatytų proporcijų ne daugiau kaip 10 proc. punktų.

Pilną fondo investavimo strategiją galite rasti mūsų interneto svetainėje.

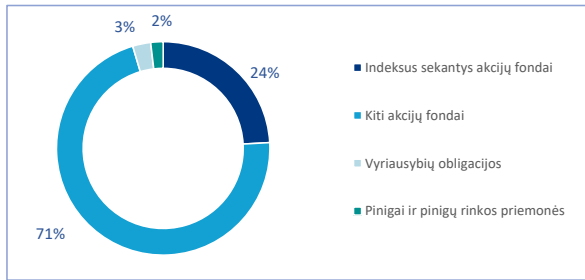
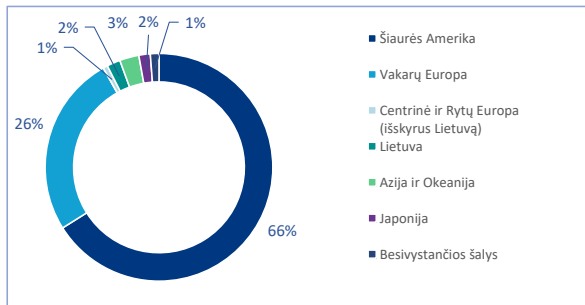
Lyginamojo indekso struktūra

2023 m. 90% (2024 m. 90%) MSCI World Index („Bloomberg“ kodas – MXWO Index)

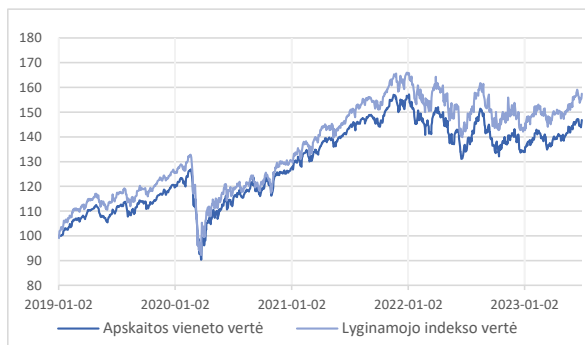
2023 m. 10% (2024 m. 10%) Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-5 Yr Bond Index („Bloomberg“ kodas – BERP15)

Didžiausios investicijos, %

SISF Global Equity C Acc EUR	10,6%
SISF US Large Cap C Acc EUR	10,3%
Nordea North American Stars Equity fund BI EUR	8,9%
Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select - IE (C)	8,1%
AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GRO ¹	7,7%

Investicijų pasiskirstymas pagal finansinius instrumentus, %**Investicijų pasiskirstymas pagal regionus, %****Fondo grąža, atskaičius valdymo mokesčius, iki 2023-06-30**

Perskaičiuotų apskaitos vieneto ir lyginamojo indekso vertių dinamika nuo veiklos pradžios²

**Fondo grąžos, atskaičius valdymo mokesčius, iki 2023-06-30**

	3 mėn.	Nuo metų pradžios	1 m.	2 m.	3 m.	Nuo veiklos pradžios	2020 m.	2021 m.	2022 m.
Bendroji grąža:	5,7%	9,6%	9,5%	2,4%	30,2%	46,8%	6,6%	22,5%	-14,2%
Vidutinė metinė grąža:	-	-	-	1,2%	9,2%	8,9%	-	-	-

Lyginamojo indekso grąžos iki 2023-06-30

	3 mėn.	Nuo metų pradžios	1 m.	2 m.	3 m.	Nuo veiklos pradžios	2020 m.	2021 m.	2022 m.
Bendroji grąža:	5,2%	10,0%	10,7%	5,8%	34,1%	57,4%	4,0%	26,8%	-13,4%
Vidutinė metinė grąža:	-	-	-	2,8%	10,3%	10,6%	-	-	-

Komentaras

Vertinant pagrindinius pasaulio akcijų regionus, geriausias rezultatus per antrą šių metų ketvirtį demonstravo JAV akcijų rinka, į kurią esame nukreipę didžią dalį pensijų fondų klientų turto. Kaip ir pirmą ketvirtį, sparčiausiai augo IT, ilgalaikio vartojimo prekių bei telekomunikacijų paslaugų sektoriai. Ypač gerus rezultatus demonstravo įmonės, susijusios su įrangos ar technologijų, reikalingų dirbtinio intelekto kūrimui, vystymui ir plėtra. Technologijų milžinės Meta, Alphabet, Microsoft, Amazon, Nvidia ir Tesla suprasdamos naujos technologijos potencialą investuoja į jos vystymą, o akcijų rinkų dalyviai tikisi, kad šios investicijos greitai atsipirks – leis atsirasti naujoms paslaugoms ir produktams, optimizuos įmonių veiklą ir suteiks konkurencinį pranašumą.

Gegužės mėnesį, viso pasaulio finansų rinkų dalyvių dėmesio sulaukė JAV skolos limito kėlimo debatai ir nemokumo rizikos padidėjimas. Šios intensyvios derybos pastūmėjo obligacijų ir akcijų rinkas stipresniems kainų svyravimams. Tačiau birželio mėnesio pradžioje pasiektas susitarimas dėl skolos limito didinimo nuramino ir stabilizavo rinkas. Patikslinus pirmo ketvirčio duomenis, Eurozona atsidūrė techninėje recesijoje, o infliacija ir centrinių bankų keliamos palūkanų normos išlieka svarbiais faktoriais Europos šalių ekonomikoms. Tai lėmė, kad po labai sėkmingo pirmo ketvirčio, antrą ketvirtį Europos akcijų indeksai fiksavo kuklesnius augimus.

Investuodami klientų pinigus, laikomės savo strategijos ir nustatyto lyginamojo indekso. Rinkose matėme gerėjančias investuotojų nuotaikas, todėl pensijų fonduose didiname akcijų dalį ir, atitinkamai, mažiname obligacijų dalį. Didensnę akcijų dalį nukreipėme į augimą orientuotų JAV ir Europos įmonių akcijų fondus. Dėl griežtos centrinių bankų vykdomos politikos valdant infliaciją rinkose ir toliau išlieka neapibrėžtumai, tad fondo vieneto kaina patiria didesnius nei įprastai svyravimus. Stiprus JAV akcijų rinkų augimas antrąjį ketvirtį svariai prisidėjo prie fondo vieneto kainos augimo. Nuo fondo veiklos pradžios 2019 m. sausio mėn., per daugiau nei ketverius metus fondo apskaitos vieneto pokytis siekia +46,8 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, dydžio ir kitų veiksnių.

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.