

**Bendra informacija**

Pensijų fondas	Allianz B gimusiems 1954–1960 m.
Fondą valdanti įmonė	Allianz Lietuva gyvybės draudimas, UAB
Veiklos pradžia	2019-01-02
Grynujų aktyvų vertė	28 527 121 Eur
Apskaitos vieneto vertė	1,1605 Eur
Valdymo mokesčiai <sup>1</sup>	0,5% fondo turto vidutinės metinės vertės, kuris turi įtakos apskaitos vieneto vertei.
Daugiau informacijos	<a href="http://www.allianz.lt">www.allianz.lt</a>

**Investavimo tikslas**

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

**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. Atsizvelgiant į laiką, likusį iki fondo dalyvio senatvės pensijos amžiaus, fonde nuolat palaikomas optimalus rizikų (paprastai akcijų) ir mažiau rizikų (paprastai obligacijų) turto klasių santykis. Fondo turtas investuojamas laikantis teisės aktuose nurodytų diversifikavimo ir turto investavimo reikalavimų.

Rizikingi aktyvai 2024 m. sudaro apie 15% (2025 m. apie 15%).

Mažiau rizikingi aktyvai 2024 m. sudaro apie 85% (2025 m. apie 85%).

Rizikų ir mažiau rizikų aktyvų pasiskirstymas gali nukrypti nuo strategijoje nustatytų proporcijų ne daugiau kaip 10 proc. punktu.

Pilną fondo investavimo strategiją galite rasti mūsų interneto svetainėje.

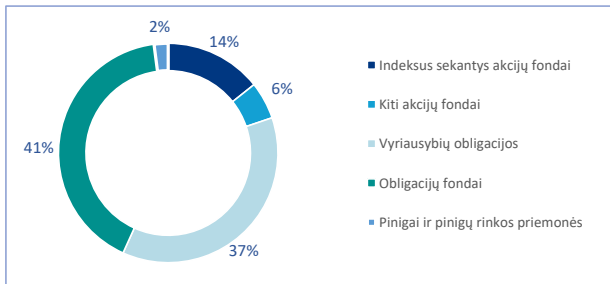
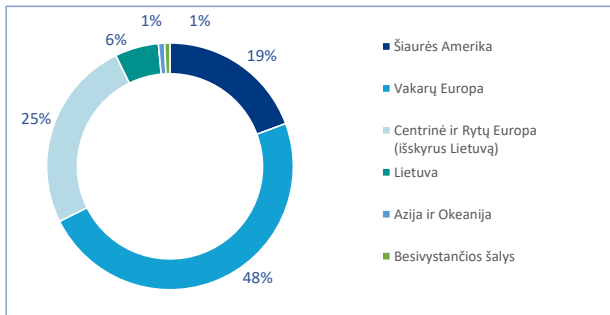
**Lyginamojo indekso struktūra**

2024 m. 15% (2025 m. 15%) MSCI World Index („Bloomberg“ kodas – MXWO Index)

2024 m. 85% (2025 m. 85%) Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-5 Yr Bond Index („Bloomberg“ kodas – BERP15)

**Didžiausios investicijos, %**

SISF Euro Credit Conviction C Acc EUR	15,8%
BNP Paribas Easy Government Bond IG 3-5Y EUR	15,0%
Estijos Respublikos VVP, 2034.01.17, 3,25	10,9%
SISF Euro Corporate Bond Fund C Acc EUR	9,5%
Latvijos Respublikos VVP, 2025.09.23, 1,375	8,2%

**Investicijų pasiskirstymas pagal finansinius instrumentus, %****Investicijų pasiskirstymas pagal regionus, %****Fondo grąža, atskaičius valdymo mokesčių, iki 2024-12-31**

Perskaičiuotų apskaitos vieneto ir lyginamojo indekso vertių dinamika nuo veiklos pradžios<sup>2</sup>

**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:	1,1%	7,4%	7,4%	14,0%	2,2%	16,1%	4,1%	-10,4%	6,2%
Vidutinė metinė grąža:	-	-	-	6,8%	0,7%	2,5%	-	-	-

**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:	1,3%	6,0%	6,0%	12,6%	3,5%	16,6%	3,9%	-8,0%	6,3%
Vidutinė metinė grąža:	-	-	-	6,1%	1,2%	2,6%	-	-	-

**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 nuoseklų bazinių palūkanų mažinimą Europoje ir JAV, ilginome fonduose turimų obligacijų trukmę, didiname investicijas į jonių obligacijas. Šie veiksmai lėmė gerus pensijų fondų, kurių didesnę turto dalis investuota į obligacijas, investicijų rezultatus.

Didžioji fondo turto dalis yra nukreipta į obligacijų rinkos produktus. Todėl sumažintos bazinės palūkanos Europoje ir JAV lėmė, kad per 2024 metus pensijų fondas demonstravo stabilų augimą. Nuo fondo veiklos pradžios 2019 m. sausio mėn., per šešerius metus fondo apskaitos vieneto pokytis siekia +16,1 proc.

<sup>1</sup> Fondo apskaitos vieneto vertei įtakos turi ir trečiųjų šalių taikomi mokesčiai, susiję su investavimu. Juos nustato investicinių fondų tiekėjai priklausomai nuo turto rūšies,

<sup>2</sup> Perskaičiuota vertė – vieneto vertė ir lyginamojo indekso reikšmė yra perskaičiuotos vienu pagrindu, pradinės vertės prilyginamos 100 sąlyginai vienetai.

ANKSTENĖS INVESTICINĖS VEIKLOS REZULTATAI NEGARANTUOJA BŪSIMŲ REZULTATŲ. INVESTICIJŲ VERTĖ GALI TIEK PADIDĖTI, TIEK SUMAŽĖTI.