

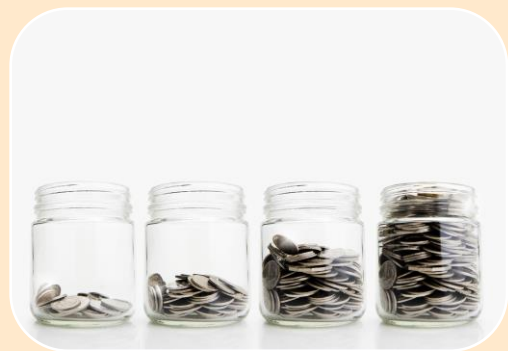
Swedbank



# Alternatyvios investicijos pensijų fonduose

Tomas Bakutis, CFA

# Trumpai apie „Swedbank“ pensijų fondus



**2 mlrd. eurų  
valdomas turtas**



**37% rinkos dalis**



**550 tūkst. klientų**



**14 fondų**



**Tvarios investicijos**

# Ką šiandien sužinosime?

Alternatyvios investicijos: kas tai?

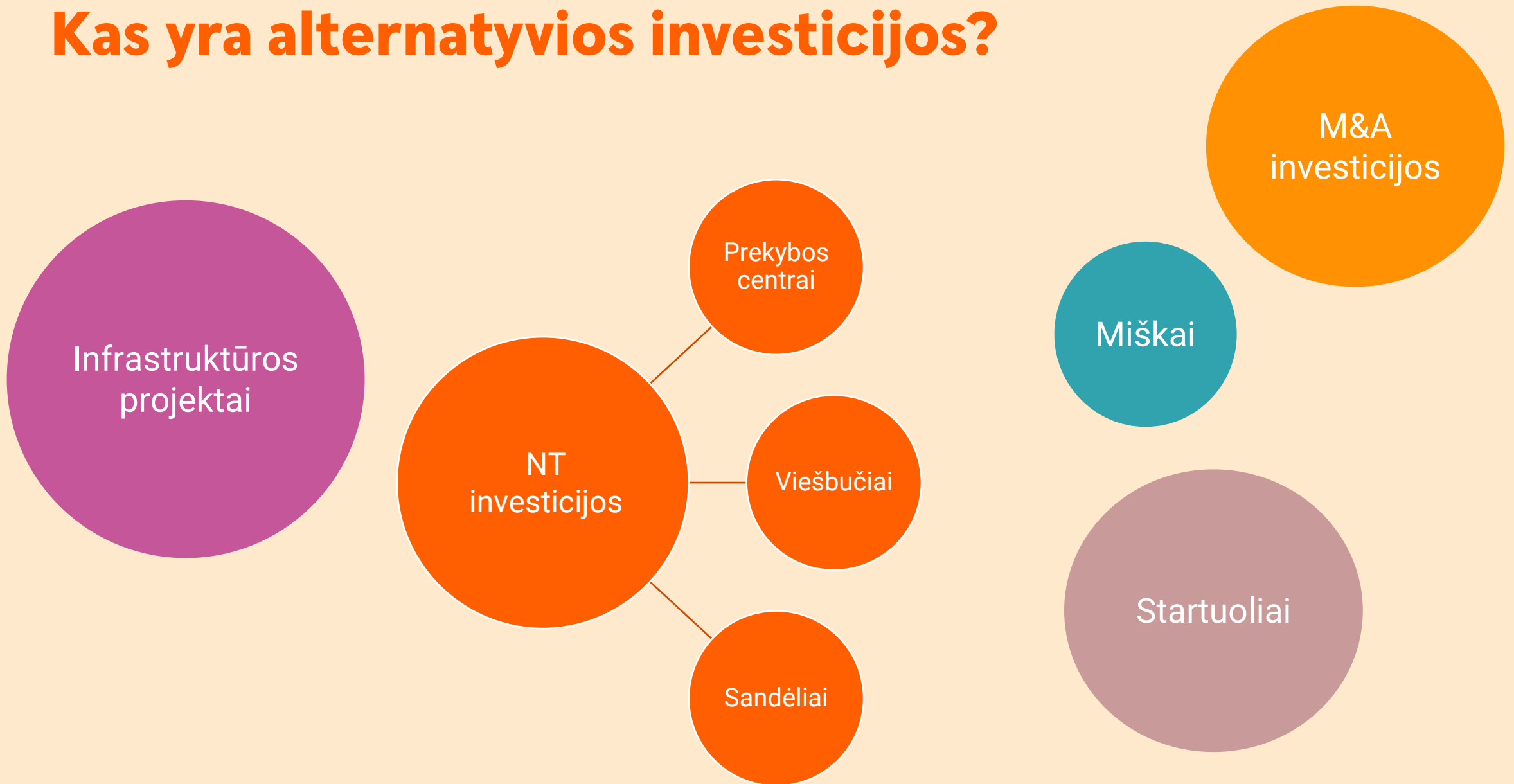
Alternatyvių investicijų rinka

Kas svarbu atsirenkant investicijas?

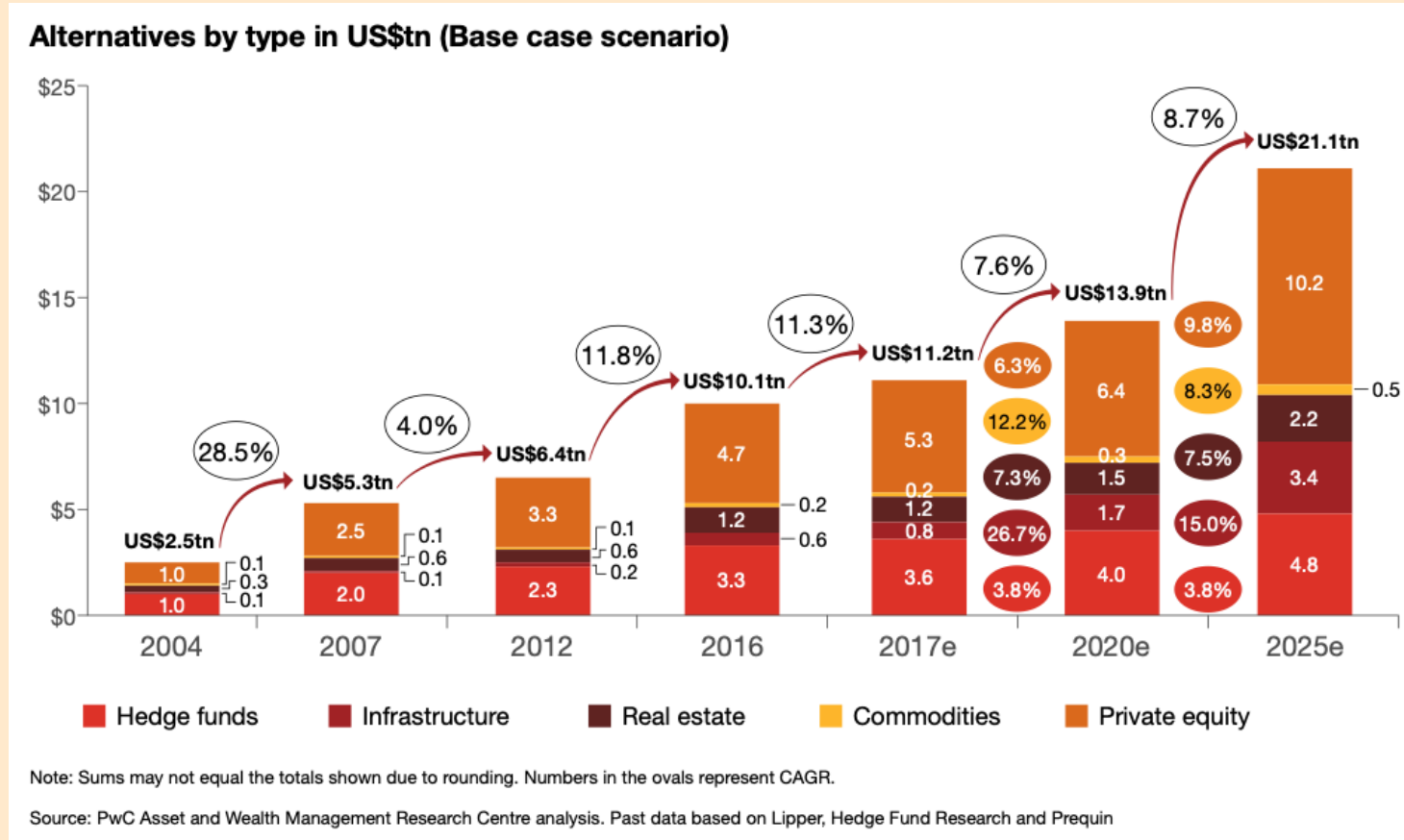
Kaip investuojama į alternatyvius instrumentus?

Koks vaidmuo investuotojo portfelyje?

# Kas yra alternatyvios investicijos?

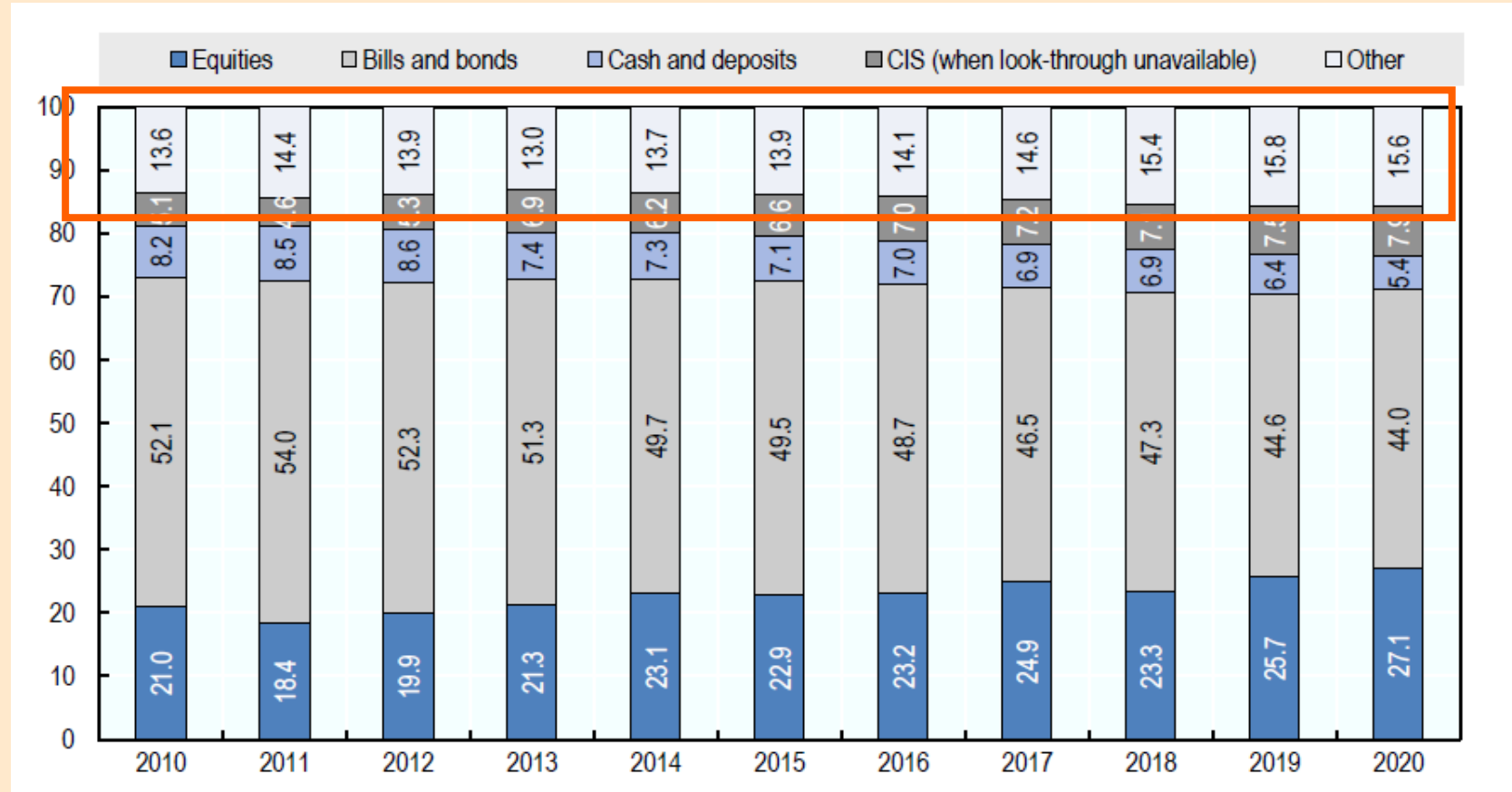


# Kokio dydžio alternatyvių investicijų rinka?



Šaltinis: OECD: PwC Asset and Wealth Management Research Centre analysis

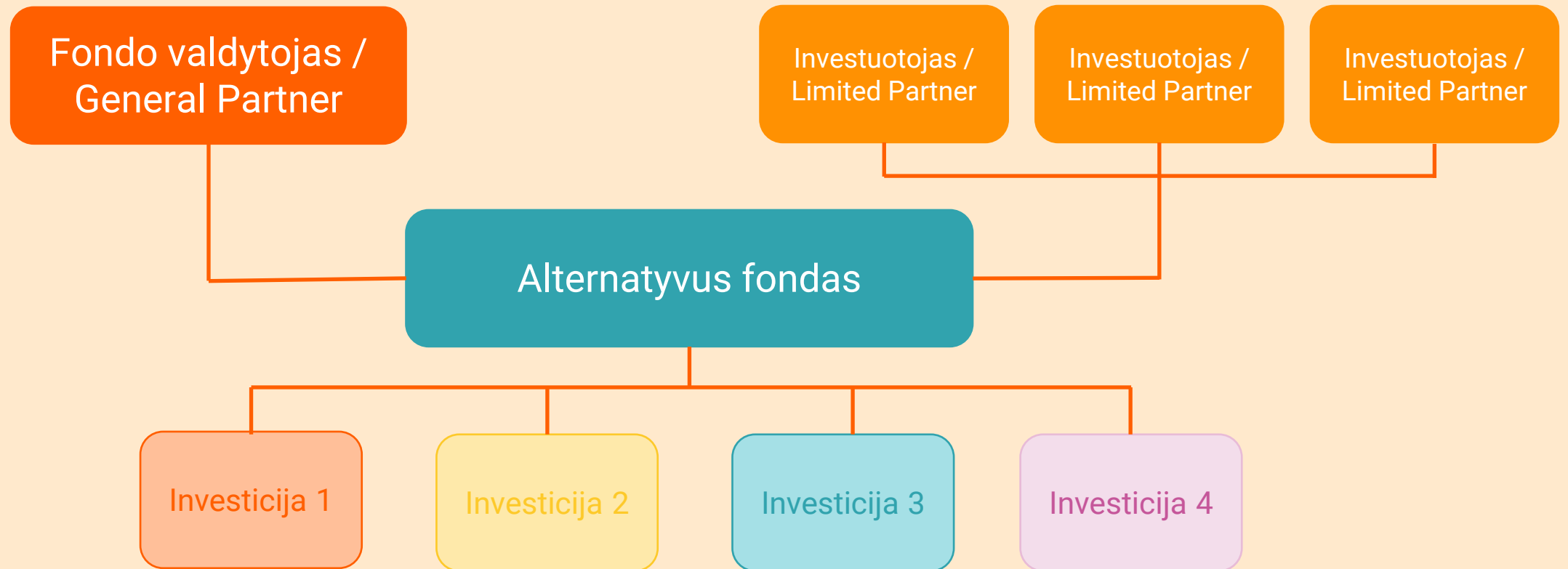
# Kokią turto dalį alternatyviose investicijose laiko pensijų fondai?



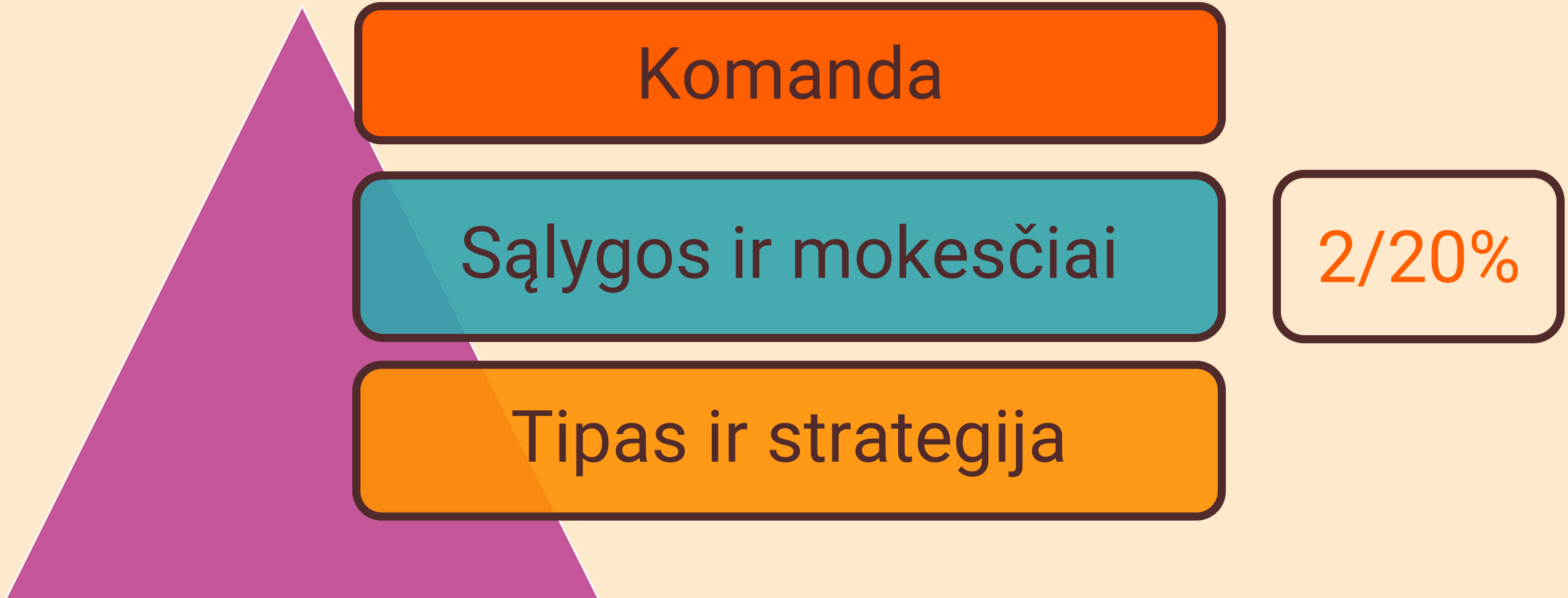
15%  
turto

Šaltinis: OECD: Pension Markets in Focus 2021

# Tipinė alternatyvios investicijos pensijų fonduose struktūra

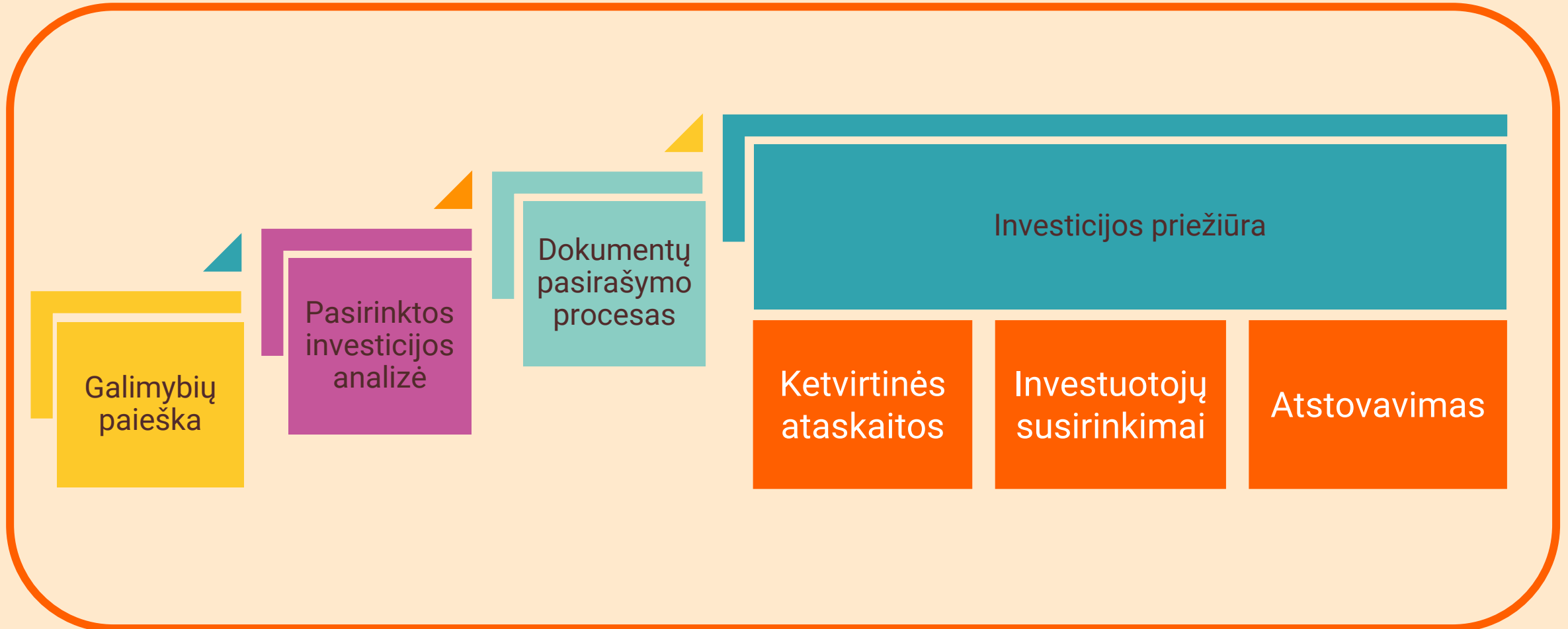


# Investicijų atranka: kaip ji vyksta?

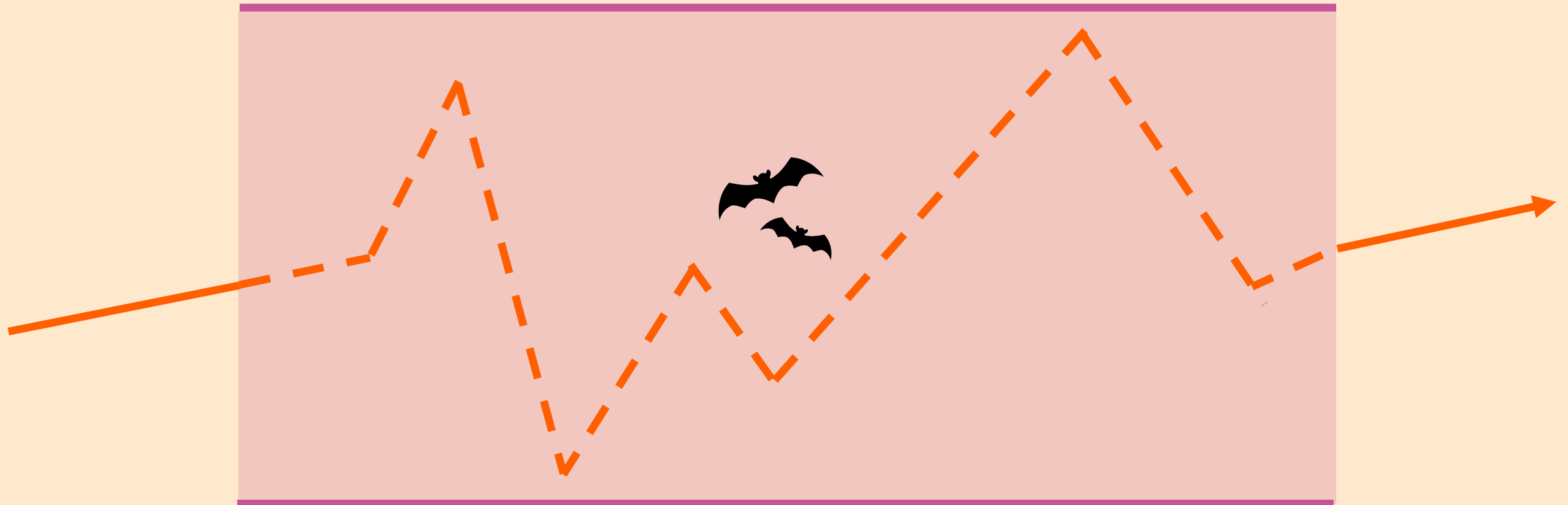




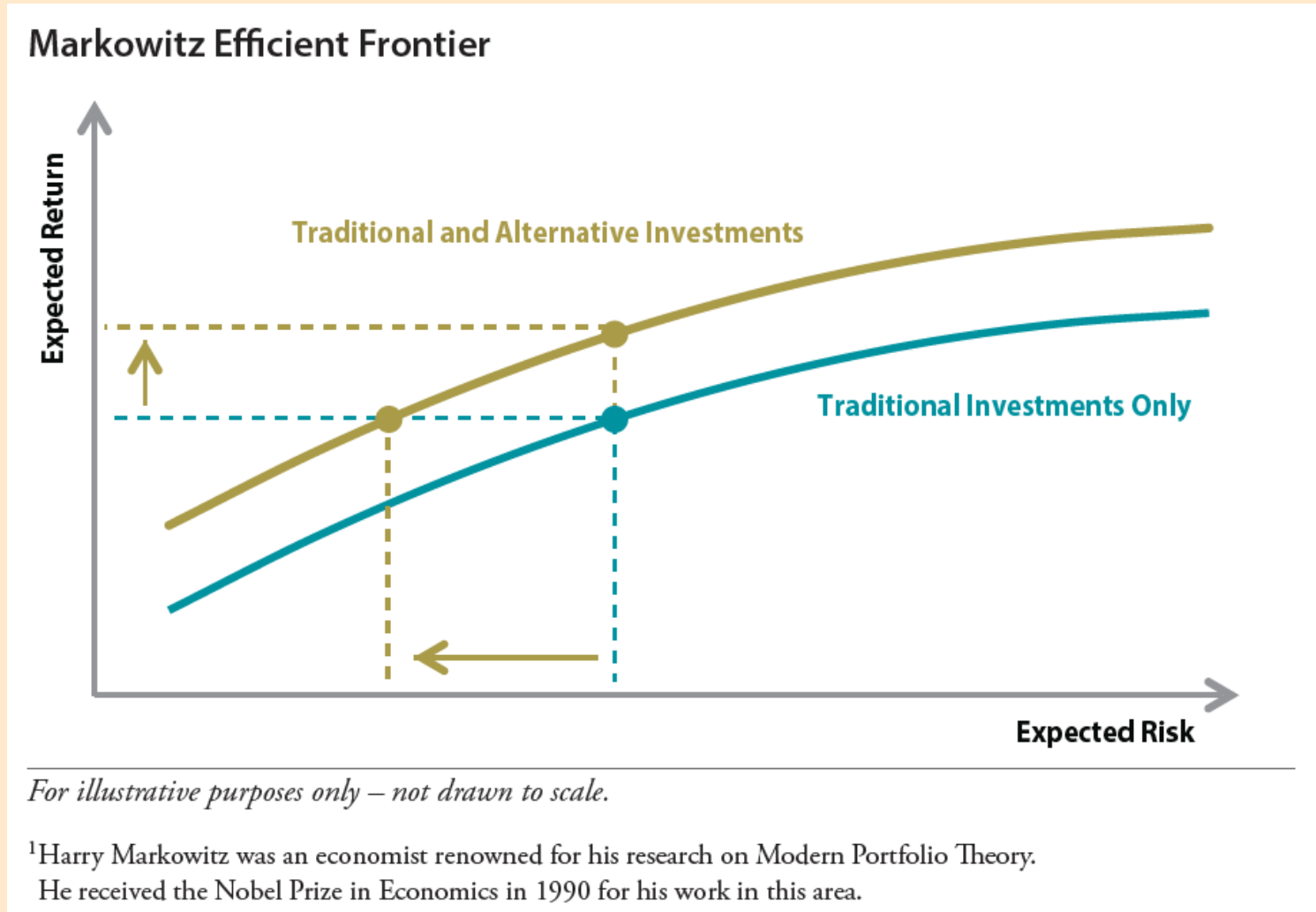
# Investavimo procesas: pagrindiniai etapai



# „Paslėpti“ alternatyvių investicijų vertės svyravimai



# Kokj vaidmenj atlieka investiciniame portfelyje?



# Ne tik privalumai, bet ir tam tikros rizikos

## Privalumai:

- ✓ Pagerina investicinio portfolio rizikos ir gražos santykį
- ✓ Padidina turto įvairovę portfelyje
- ✓ Nevienodai svyruoja lyginant su tradicinėmis turto klasėmis

## Rizikos:

- ! Sunkiau pirkti ar parduoti
- ! Didesni mokesčiai
- ! Sudėtingesni nei viešai prekiaujami instrumentai
- ! Mažiau prieinamos informacijos

# Alternatyvių investicijų rinkos vaidmuo finansų ekosistemoje

Patraukli alternatyva  
naujai įsteigtoms ir  
augančioms įmonėms  
pritraukti kapitalą

Suteikia galimybes  
pensijų fondams  
dalyvauti augančiose  
įmonėse ir kitose  
neviešose investicijose

„Paralelinė visata“  
lyginant su viešai  
prekiaujamomis  
įmonėmis

# Swedbank

