

## Pagrindinė informacija apie fondą

Valdymo įmonė:	“Luminor investicijų valdymas” UAB
Fondo valdytojas:	Darius Svidleras
Depozitoriumas:	Luminor Bank AS
Fondo įsteigimo data:	2019.01.02

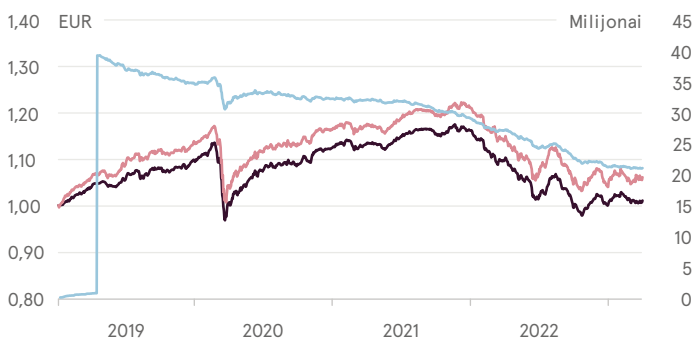
## Fondo aprašymas

Šis fondas labiausiai tinka 1954 – 1960 metais gimusiems žmonėms. Labiausiai tikėtina investicijų į akcijas dalis fondo veiklos pradžioje siekia 25% ir yra mažinama po 5 procentinius punktus kasmet kol pasiekia 10%. Atitinkamai didinama investicijų dalis į investicinio reitingo Europos Sąjungos, Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, besivystančių šalių ir neinvesticinio reitingo įmonių skolos vertybinius popierius, indėlius.

## Fondo charakteristika

Informacijos atnaujinimo data	2022.12.30	2023.03.31
Fondo vieneto vertė, Eur	0,9992	1,0101
Grynųjų aktyvų vertė, mln. Eur	21 175 312	21 020 386

## Fondo rezultatai



● Vieneto vertė (kairė ašis) ● Lyginamojo indekso vertė (kairė ašis)  
● Grynųjų aktyvų vertė (dešinė ašis)

## Vieneto vertės pokytis (%)\*

3 mėnesiai	1,09%
6 mėnesių	1,58%
12 mėnesių	-8,04%
5 metai**	-
10 metų**	-
Nuo įkūrimo**	0,24%

\* Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų.

\*\* Sumetinta taikant 365 dienų per metus bazę.

## Fondo valdytojo komentaras

Per 2023 m. pirmąjį ketvirtį akcijų ir obligacijų rinkos teigiamai veikė pensijų fondų grąžą. Nors JAV ir Europos centriniai bankai ankstesniais ketvirčiais didino palūkanų normas daugiau nei tikėtasi, ekonominiai rodikliai rodo tvirtesnį augimą, kuris paskatino atsigavimą akcijų rinkose, lyginant su 2022 m. pabaiga. Obligacijų rinkos euro zonoje išliko nepastovios, tačiau dėl mažėjančios infliacijos baimės, rezultatai buvo teigiami.

Pirmąjį šių metų ketvirtį išsivysčiusių šalių akcijų indeksas, skaičiuojamas eurais, pakilo 5,82 proc., o besivystančių šalių akcijų indeksas, skaičiuojamas eurais – 2,12 proc.. Tuo pat metu euro zonos aukšto reitingo vyriausybių ir įmonių obligacijų indeksas kilo 2,09 proc., euro zonos vyriausybių trumpalaikių ir vidutinės trukmės obligacijų indeksas pakilo 1,44 proc., besivystančių šalių obligacijų indeksas – 0,39 proc., o Europos žemesnio nei investicijų reitingo įmonių obligacijų indeksas pakilo 3,05 proc.

Didžiausią neigiamą poveikį konservatyvių strategijų pensijų fondų grąžai pirmąjį ketvirtį darė investicijos į besivystančių šalių obligacijų rinkas, tuo tarpu akcijų dalyje didžiausią neigiamą įtaką darė investicijos į energetikos sektoriaus fondus. Per pirmąjį ketvirtį didžiausią teigiamas poveikis buvo iš investicijų į euro zonos vyriausybių obligacijų rinkas.

Didžiausią neigiamą įtaką rizikingesnių strategijų pensijų fondų grąžai pirmąjį ketvirtį darė investicijos į besivystančių šalių obligacijų rinkas, tuo tarpu akcijų rinkose didžiausią neigiamą įtaką pirmojo ketvirčio grąžai turėjo investicijos į energetikos ir komunalinių paslaugų sektorių fondus. Didžiausią teigiamą įtaką rizikingesnių strategijų pensijų fondų grąžai darė investicijos į pasaulio išsivysčiusių akcijų rinkas.

## TOP 10 investicijų

Vanguard Euro Government Bond Index Fund	12,81%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Fund	12,46%
Robeco Euro Credit Bond Fund	10,79%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	8,75%
Nordea Emerging Market Bond Fund	7,97%
Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF	5,82%
Lithuania 0.95 05/26/2027	3,33%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	2,97%
Lithuania 0.3 02/12/2032	2,72%
iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	2,62%

## Investicijų geografinis pasiskirstymas

Išsivysčiusios šalys	4,62%
Europa (išsk. Baltijos šalis)	35,63%
Baltijos šalys (išsk. Lietuvą)	4,46%
Lietuva	23,44%
Šiaurės Amerika	3,50%
Besivystančios šalys	28,33%

## Investicijų pasiskirstymas pagal turto klasę

Obligacijų fondai	61,81%
Akcijų fondai	10,15%
Įmonių obligacijos	5,11%
Vyriausybės obligacijos	20,88%
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	2,05%

## Lyginamasis indeksas

Nuo 2022 sausio 1 d.

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis

7.0% pasaulio akcijos (MSCI World Daily Net Total Return)

3.0% besivystančių rinkų (MSCI EM Daily Net Total Return)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

54.0% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Total Return Value

Unhedged EUR indeksas

27.0% Bloomberg Barclays Emerging Markets USD Sovereign + Quasi

Sovereign Total Return Value Unhedged EUR indeksas

9.0% Bloomberg Barclays Liquidity Screened Euro High Yield Bond Total

Return Value Unhedged EUR indeksas

## Fondo mokesčiai

Mokesčiai, išskaičiuojami iš fondo lėšų per metus

Valdymo mokesčiai **0,49%**

Fondo lyginamąjį indeksą sudarančios dalys ir svoriai parinkti pagal fondo taisyklėse nustatytą investavimo strategiją, tačiau fondo valdytojas gali savo nuožiūra priimti investavimo sprendimus. Investicijų vertė gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau nei investavote. Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų.

Vadovaujantis su MSCI Inc. sudaryta sutartimi, esame įpareigoti pateikti šią informaciją:

Luminor investicijų valdymas, UAB skaičiuoja sudėtinio lyginamojo indekso grąžą naudodama dienos pabaigos lyginamųjų indeksų vertes, gautas iš MSCI (MSCI duomenys). Kad būtų išvengta abejonių, MSCI nėra standartinis sudėtinio lyginamojo indekso „administratorius“ arba „pridedantysis prie teikimo“, „sudarytojas“ ar „prižiūrimas teikėjas“ ir MSCI duomenys nelaikomi „pateikimu“ ar „teikimu“ kalbant apie sudėtinio lyginamojo indekso grąžą, kaip šios sąvokos gali būti apibrėžtos bet kokiose taisyklėse, įstatymuose, reglamentuose, teisės aktuose ar tarptautiniuose standartuose. MSCI duomenys pateikiami „tokie kaip yra“, nesuteikiant jokių garantijų ar neprisiimant jokių įsipareigojimų bei neleidžiant jų kopijuoti ir platinti. MSCI nepateikia jokių pareiškimų dėl jokio investavimo ar strategijos tikslingumo ir neremia, neplatina, neskelbia, neparduota ir kitais būdais nerekomenduoja bei nereklamuoja jokios investavimo strategijos, įskaitant finansinius produktus ar strategijas, kurie yra pagrįsti MSCI duomenimis, modeliais, analitine ir kita medžiaga ar informacija arba kuriuose MSCI duomenys modeliai, analitinė ir kita medžiaga ar informacija yra stebimi ar kitaip naudojami.