

### Pagrindinė informacija apie fondą

Valdymo įmonė:	“Luminor investicijų valdymas” UAB
Fondo valdytojas:	Darius Svidleras
Depozitoriumas:	Luminor Bank AS
Fondo įsteigimo data:	2004.10.26

### Fondo aprašymas

Tai vidutinės rizikos fondas, kurio iki 50 proc. turto gali būti investuojama akcijų rinkose. Akcijoms pasirinkta pasaulinė kryptis, kurios ilgalaikis pajamingumas yra stabilėnis, palyginti su sektoriniu ar regioniniu principu sudarytų fondų pajamingumu. Likusi dalis (ne mažiau 50 proc.) daugiausia investuojama į investicinio reitingo euro zonos vyriausybės ir įmonių obligacijas, arba obligacijų fondus. Sukurtas dalyviams, siekiantiems subalansuoto pajamingumo ir rizikos. Tinkamas 50 – 59 metų kaupiantiesiems.

### Fondo grynujų aktyvų vertė

Informacijos atnaujinimo data	2022.12.30	2023.03.31
Fondo vieneto vertė, Eur	0,4925	0,5013
Grynujų aktyvų vertė, mln. Eur	47 715 324	48 574 308

### Fondo rezultatai



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

### Vieneto vertės pokytis (%)\*

3 mėnesiai	1,79%
6 mėnesiai	1,21%
12 mėnesių	-7,37%
5 metai**	1,30%
10 metų**	2,50%
Nuo įkūrimo**	3,02%

\* 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 vyriausybės ir įmonių obligacijų indeksas kilo 2,09 proc., euro zonos vyriausybės 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 vyriausybės obligacijų rinkas.

Didžiausią neigiamą įtaką rizikingesnių strategijų pensijų fondų grąžai pirmąjį ketvirtį darė investicijos į besivystančių šalių obligacijų rinkas, tuo tarpu

### TOP 10 investicijų

iShares Euro Government Bond 3 5yr UCITS ETF	11,88%
Amundi Govt Bond Euro MTSBroad Inv. Grade 3 5 UCITS ETF DR	10,70%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	8,13%
iShares Developed World ESGScreened Index Fund (IE)Inst Acc	7,62%
iShares Developed World Index Fund (IE)Inst Acc	7,30%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	6,41%
HSBC Euro Govt bond fund	5,95%
iShares North America Index Fund	5,85%
iShares Emerging Markets Index Fund (IE)	4,31%
Vanguard Euro Government Bond Index Fund	4,23%

### Investicijų geografinis pasiskirstymas

Išsivysčiusios šalys	12,92%
Europa (išsk. Baltijos šalis)	44,93%
Baltijos šalys (išsk. Lietuvą)	3,89%
Lietuva	14,18%
Šiaurės Amerika	16,01%
Besivystančios šalys	8,07%

### Investicijų pasiskirstymas pagal turto klasę

Obligacijų fondai	41,95%
Akcijų fondai	39,90%
Įmonių obligacijos	2,19%
Vyriausybės obligacijos	13,29%
Alternat. investavimo fondai	0,72%
Nekilnojamo turto fondai	0,98%
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	0,97%

### Lyginamasis indeksas

Nuo 2017 m. birželio mėn. 1 d.:

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

28 % pasaulio akcijos (MSCI World Index);

12 % besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets).

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

60 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Yr Bond Indeksas.

### Fondo mokesčiai

#### Mokesčiai, išskaičiuojami iš fondo lėšų per metus

Valdymo mokestis	0,80%
Depozitoriumo mokestis	0,07%

Išstojo mokestis nesulaukus minimalaus pensinio amžiaus 1%

akcijų rinkose didžiausią neigiamą įtaką pirmojo ketvirčio gražai turėjo investicijos į energetikos ir komunalinių paslaugų sektorių fondus. Didžiausią teigiamą įtaką rizikingesnių strategijų pensijų fondų gražai darė investicijos į pasaulio išsivysčiusių akcijų rinkas.

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 gražą 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 gražą, 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 neprisilimant 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.