

Pagrindinė informacija apie fondą

Valdymo įmonė:	“Luminor investicijų valdymas” UAB
Fondo valdytojas:	Vytenis Lapinskas
Depozitoriumas:	Luminor Bank AS
Fondo įsteigimo data:	2004.10.26
Ataskaitos rengėjas	Rita Aglinskienė

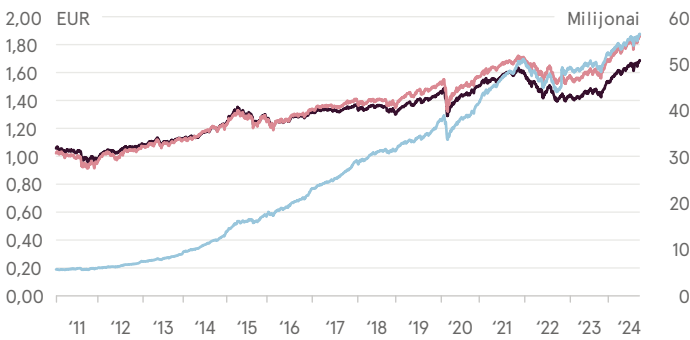
Fondo aprašymas

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 vyriausybų ir įmonių obligacijas, arba obligacijų fondus. Sukurtas dalyviams, siekiantiems subalansuoto pajamingumo ir rizikos. Tinkamas 50-58 metų kaupiantiesiems.

Fondo grynujų aktyvų vertė

Periodas	2024.03.31	2024.06.30	2024.09.30
Vieneto vertė, Eur	0,5709	0,5821	0,5962
Grynujų aktyvų vertė, Eur	54 292 190	55 138 946	56 330 965
Dalyvių skaičius	24 058	23 734	23 480

Fondo rezultatai



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

Fondo rodikliai*

	6 m	1 y	3 y	5 y	10 y	Nuo įkūrimo
1.	4,43%	16,24%	2,17%	3,60%	3,43%	3,69%
2.	5,08%	17,48%	3,95%	4,75%	4,48%	5,04%
3.	3,71%	5,05%	5,06%	5,11%	4,70%	5,26%

- Vidutinė pensijų fondo grąža **
- Vidutinė lyginamojo indekso grąža **
- Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ***

* Praeitės rezultatai negarantuoja ateities rezultatų.
** Vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis per paskutiniuosius trejus, penkerius, dešimt metų apskaičiuojamas kaip geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis.
*** Standartinis nuokrypis (angl. standard deviation) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai palyginus su jų vidutiniu pokyčiu. Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis per paskutiniuosius trejus, penkerius, dešimt metų bei nuo įkūrimo yra metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

Disclaimer: 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. Praeitės 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 „pridedantis 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 kokiame taisyklėse, įstatymuose, reglamentuose, teisės aktuose ar tarptautiniuose standartuose. MSCI duomenys pateikiami „tokie kaip yra“, nesuteikiant jokių garantijų ar neprišimant jokių išpareigojimų bei neleidžiant jų kopijuoti ir platinti. MSCI nepateikia jokių pareiškimų dėl jokio investavimo ar strategijos tikslingumo ir neremia, nepatrina, neskelbia, neparduota ir kitais būdais nerekomenduoja bei nereklamuoja jokios investavimo strategijos, įskaitant finansinių 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.

TOP 10 investicijų

iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc	11,64%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc	10,29%
iShares North America Index Fund	9,11%
iShares Corporate Bond ESG UCITS ETF	7,50%
Robeco Euro Credit Bond Fund	6,81%
BNPP Easy JPM ESG EM Global Diversified Composite	5,78%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	5,51%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucuts ETF	4,75%
Amundi Nasdaq 100 II ETF A	4,50%
iShares Europe Equity Index Fund (LU)	3,82%

Investicijų geografinis pasiskirstymas

Išsivysčiusios šalys	10,85%
Europa (išsk. Baltijos šalis)	32,56%
Baltijos šalys (išsk. Lietuvą)	3,10%
Lietuva	10,13%
Šiaurės Amerika	28,56%
Azija	0,95%
Besivystančios šalys	13,87%

Investicijų pasiskirstymas pagal turto klasę

Mažiau rizikingos investicijos	
Obligacijų fondai	39,03%
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1,05%
Įmonių obligacijos	4,71%
Vyriausybų obligacijos	5,92%
Rizikingos investicijos	
Alternatyvus investavimo fondai	0,96%
Nekilnojamo turto fondai	0,69%
Akcijų fondai	47,64%
Investicijos, susijusios su tvarumu*	36,36%

* Remiantis 2019 m. lapkričio 27 d. ES reglamento 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje 8 ir 9 straipsnių nuostatomis.

Lyginamasis indeksas Nuo 2023 m. Balandžio 1 d.:

Rizikingų aktyvų (akcijų) dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

- 40.8 % pasaulio akcijos (MSCI World Index);
- 7.2 % besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets).

Mažiau rizikingų aktyvų (skolos vertybinių popierių) dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

- 15.6% Bloomberg (BB) Euro Aggregate Treasury Total Return Value Unhedged EUR indeksas
- 20.8% BB Euro-Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged EUR indeksas
- 10.4% BB EM USD Sov + Quasi-Sov Total Return Value Hedged EUR indeksas
- 5.2% BB Liquidity Screened Euro High Yield Bond Total Return Value Unhedged EUR indeksas

Su lyginamojo indekso pakeitimo priežastimis galima susipažinti [čia](#).

Mokesčiai, išskaičiuojami iš fondo lėšų per metus

Valdymo mokesčiai	0,80%
Depozitoriumo mokesčiai	0,07%
Išstoijimo mokesčiai nesulaukus minimalaus pensinio amžiaus	1%

Fondo valdytojo komentaras: JAV Federalinis rezervas pradėjo, o Europos centrinis bankas tęsė palūkanų normų mažinimą, kas paskatino geriau išgyventi obligacijoms per kelis pastaruosius metus. Akcijų rinkos išgyveno didesnius svyravimus dėl Japonijos jenos sukeltos panikos bei momentinių baimių dėl didesnės recesijos tikimybės. Vis tik akcijų ralis įtraukė daugiau įmonių – ankstesniais metais strigę komunalinių paslaugų, nekilnojamo turto sektoriai tapo lyderiais ir lenkė anksčiau dominavusias technologijų ir komunikacijų sektorių akcijas. Obligacijų rinkos po ilgo laikotarpio pralenkė akcijas, dėl rinkos dalyvių optimizmo šiek tiek greitesniu pinigų politikos atlaisvinimu nei anksčiau, lėtėjančia infliacija ir tebesitęsiančiu globalios ekonomikos augimu. Pasaulio obligacijų indeksas ketvircio eigoje augo 3,77 proc., tuo metu globalus akcijų indeksas kilo 2,38 proc.