

## 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

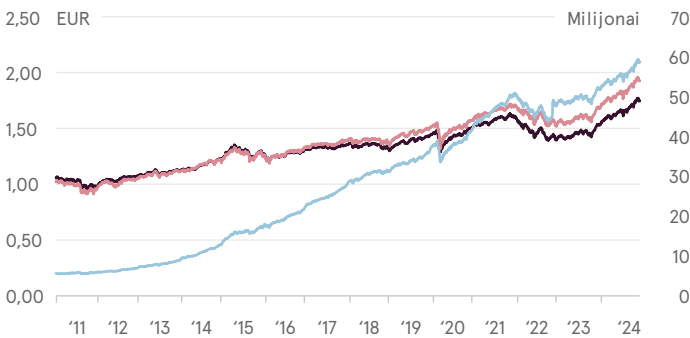
## Fondo aprašymas

Tai vidutinės rizikos fondas, kurio iki 50 proc. turto gali būti investuojama akcijų rinkose. Akcijoms pasirinkta pasaulinė kryptis, kurios ilgalaikis pajamingumas yra stabilus, 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	30.06.2024	2024.09.30	2024.12.31
Vieneto vertė, Eur	0,5821	0,5962	0,6167
Grynujų aktyvų vertė, Eur	55 138 946	56 330 965	58 677 954
Dalyvių skaičius	23734	23480	23444

## 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.	5,94%	13,51%	2,77%	3,91%	3,53%	3,81%
2.	6,51%	13,75%	4,17%	5,00%	4,64%	5,30%
3.	4,00%	4,87%	5,16%	5,20%	4,70%	5,26%

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

\* Praeities 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.

**Fondo valdytojo komentaras:** Paskutinis 2024 metų ketvirtis atnešė teigiamą grąžą visiems be išimties pensijų fondams. Lapkritį, JAV prezidentu išrinkus D. Trump, kuris pažadėjo skatinti verslą ir didinti importo tarifus, augo ateities infliacijos lūkesčiai, tad palūkanų normos didėjo, o rizikingas turtas brango. Per ketvirtį bendras išsivysčiusių šalių akcijų indeksas išreikštas eurais brango 7,6 proc., tačiau regionų rezultatai išsiskyrė: JAV akcijos eurais brango daugiau nei 10 proc., tuo tarpu Europos pigo 2,7 proc. Besivystančių šalių akcijų indeksas pigo 0,9 proc. Bendras pasaulio obligacijų indeksas, padidėjęs palūkanais, atpigo 1,4 proc., o rizikingesnių, aukšto pajamingumo korporacijų, obligacijų indeksas brango 2,0 proc.

**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. 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 „prisidedantis 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.

## TOP 10 investicijų

iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc	12,11%
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc	10,64%
iShares North America Index Fund	9,20%
Robeco Euro Credit Bond Fund	7,16%
iShares Corporate Bond ESG UCITS ETF	7,13%
BNPP Easy JPM ESG EM Global Diversified Composite	5,60%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	4,64%
Lyxor Euro Government Bond 25+Y (DR) UCITS ETF	4,13%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	3,95%
iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	3,80%

## Investicijų geografinis pasiskirstymas

Išsivysčiusios šalys	26,49%
Europa (išsk. Baltijos šalis)	36,35%
Baltijos šalys (išsk. Lietuvą)	3,00%
Lietuva	6,12%
Šiaurės Amerika	14,84%
Azija	0,91%
Besivystančios šalys	12,28%

## Investicijų pasiskirstymas pagal turto klasę

## Mažiau rizikingos investicijos

Obligacijų fondai	43,63%
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	0,40%
Įmonių obligacijos	2,14%
Vyriausybų obligacijos	5,19%
Rizikingos investicijos	
Alternatyvaus investavimo fondai	0,95%
Nekilnojamo turto fondai	0,56%
Akcijų fondai	47,13%
Investicijos, susijusios su tvarumu*	40,84%

\* 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 mokestis	0,80%
Depozitoriumo mokestis	0,07%
Išstojo mokestis nesulaukus minimalaus pensinio amžiaus	1%