

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

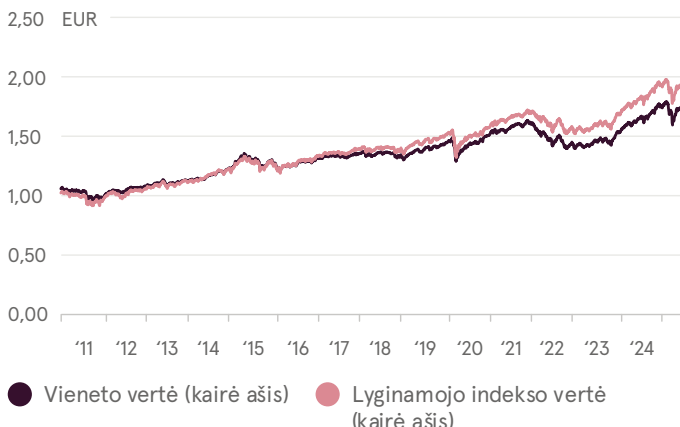
Fondo aprašymas

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 vyriausybės ir įmonių obligacijas, taip pat besivystančių šalių ir neinvesticinio reitingo įmonių obligacijas arba obligacijų fondus. Sukurtas dalyviams, siekiantiems subalansuoto pajamingumo ir rizikos. Tinkamas 50 – 58 metų kaupiantiesiems.

Fondo grynujų aktyvų vertė

Periodas	2025.06.30
Vieneto vertė, Eur	0,6128
Grynujų aktyvų vertė, Eur	58 788 989
Dalyvių skaičius	22 916

Fondo rezultatai



Fondo rodikliai (a)

	6 m	1 y	3 y	5 y	10 y	Nuo įkūrimo
1.	-0,6%	5,3%	6,5%	4,2%	3,0%	3,7%
2.	0,1%	6,6%	7,2%	5,4%	4,2%	3,7%
3.	6,2%	7,4%	5,8%	5,2%	5,0%	5,4%

1. Vidutinė pensijų fondo grąža (b)
2. Vidutinė lyginamojo indekso grąža (b)
3. Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis (c)

(a) Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų.
(b) 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.
(c) 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

Neramus balandis, bet ketvirtis optimistinis. JAV prezidentas D. Trumpas balandį paskelbė papildomus importo muitus daugeliui šalių, bet per keletą dienų akcijų indeksams nukritus daugiau nei 12 proc., atidėjo jų įgyvendinimą 90–čiai dienų, grąžindamas rinkoms optimizmą. Per ketvirtį brango daugelis turto klasių, tačiau JAV akcijų grąžą Europos investuotojams mažino net 9 proc. atpigęs JAV doleris. Palūkanų normos per ketvirtį kito nedaug. Subalansuoti Luminor pensijų fondai brango daugiau nei 2,6 proc.

Disclaimer: Fondo lyginamąjį indeksą sudarančios dalys ir svertai 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 „pridedantis prie teikimo“, „sudarytojas“ ar „prižiūrimas teikėjas“ ir MSCI duomenys netaikomi „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 tikslumo 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.

Lyginamasis indeksas

Nuo 2025 m. Birželio 1 d.:

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

- 10.5% Bloomberg Euro Aggregate Treasury Total Return Value Unhedged EUR indeksas
- 26.0% Bloomberg Euro–Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged EUR indeksas
- 6.5% Bloomberg EM USD Sov + Quasi–Sov Total Return Value Hedged EUR indeksas
- 9.0% Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Total Return Value Unhedged EUR indeksas

Rizikingų aktyvų (akcijų) dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

- 48.0% Išsivysčiusių ir besivystančių šalių akcijų indeksas (MSCI ACWI Net Total Return EUR)

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

Investicijų pasiskirstymas pagal turto klasę %

Mažiau rizikingos investicijos	51,8
Obligacijų fondai	38,2
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1,0
Įmonių obligacijos	6,7
Vyriausybės obligacijos	6,0
Rizikingos investicijos	48,2
Alternatyvaus investavimo fondai	1,1
Nekilnojamo turto fondai	0,5
Akcijų fondai	46,6
Viso	100,0
Investicijos, susijusios su tvarumu*	44,04%

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

Investicijų geografinis pasiskirstymas %

Išsivysčiusios šalys	9,1
Europa (išsk. Baltijos šalys)	34,3
Baltijos šalys (išsk. Lietuvą)	5,2
Lietuva	9,9
Šiaurės Amerika	30,7
Azija	2,4
Besivystančios šalys	8,5
Viso	100,0

TOP 10 investicijų %

iShares Developed World Screened Index Fund (IE)	12,2
iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc	10,2
iShares North America Index Fund	8,6
Robeco Euro Credit Bonds I	7,2
iShares Corp Bond ESG SRI UCITS ETF	6,0
iShares High Yield Corp Bond ESG SRI UCITS ETF	4,4
iShares Euro Corporate Bond ESG SRI Index Fund (IE)	3,9
iShares Europe Equity Index Fund (LU)	3,8
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	3,5
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	3,3
Viso	63,1

Mokesčiai, išskaičiuojami iš fondo lėšų per metus

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