

Pagrindinė informacija apie fondą

Valdymo įmonė:	“Luminor investicijų valdymas” UAB
Fondo valdytojas:	Vytenis Lapinskas
Depozitoriumas:	Luminor Bank AS
Fondo įsteigimo data:	2013.10.07
Ataskaitos rengėjas	Rita Aglinskienė

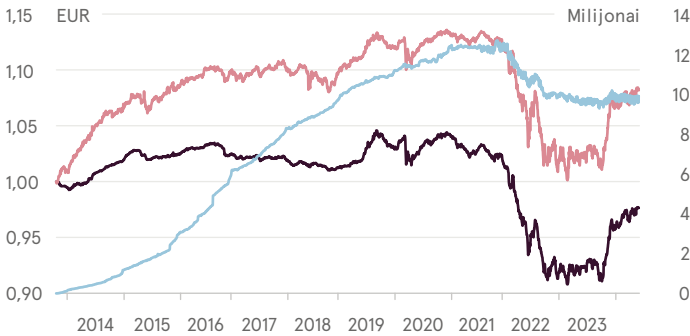
Fondo aprašymas

Tai savanoriško pensijų kaupimo fondas, kurio visas turtas investuojamas tik į investicinio reitingo euro zonos šalių vyriausybės ir įmonių obligacijas, arba obligacijų fondus. Sukurtas dalyviams, kurie nori maksimaliai išsaugoti savo turto vertę, tačiau su potencialiai žemesniu pelningumu. Tinkamas kaupiantiesiems, vyresniems nei 58 metų.

Fondo grynujų aktyvų vertė

Periodas	2023.12.31	2024.03.31	2024.06.30
Vieneto vertė, Eur	0,2797	0,2822	0,2828
Grynujų aktyvų vertė, Eur	10 177 207	9 760 304	9 885 089
Dalyvių skaičius	3 903	3 778	3 705

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.	1,11%	5,64%	-1,62%	-1,07%	-0,32%	-0,22%
2.	0,34%	5,72%	-1,36%	-0,71%	0,30%	0,76%
3.	1,55%	2,65%	2,66%	2,26%	1,65%	1,60%

1. Vidutinė pensijų fondo graža **
2. Vidutinė lyginamojo indekso graža **
3. Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ***

* Praeities rezultatai neparantuoja 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

Globali obligacijų rinka fiksavo minimaliai neigiamą rezultatą. Kartu su spartesniu ekonomikos augimu, rinkos dalyviai tikisi ir ilgiau išliekančios aukštesnės infliacijos. Šioje turto klasėje išsiskyrė aukšto pajamingumo obligacijos, kurios paskatintos didesnio nei prognozuota vartojimo, brango beveik 1,4 proc.. Tuo metu nepaisant pirmojo palūkanų normų mažinimo Europoje – euro zonos aukšto reitingo vyriausybės ir įmonių obligacijų indeksas per ketvirtį atpigė 0,6 proc. Regionas išsiskyrė nuo JAV, kurios vyriausybės obligacijos brango po silpno pirmojo ketvirčio.

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 neparantuoja 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 „prisedantis 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 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 Corporate Bond ESG UCITS ETF	18,03%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	14,59%
Robeco Euro Credit Bond Fund	13,60%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Fund I 2 Acc	9,17%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	9,09%
BNPP Easy JPM ESG EM Global Diversified Composite	5,62%
Lithuania 3.5% 07/03/2031	5,02%
iShares J.P.Morgan EM Bond Hedged UCITS ETF	4,60%
Latvia 3.875% 25/03/2027	2,99%
Lithuania 0% 01/22/2026	1,92%

Investicijų geografinis pasiskirstymas

Europa (išsk. Baltijos šalis)	56,08%
Baltijos šalys (išsk. Lietuvą)	5,50%
Lietuva	18,99%
Besivystančios šalys	19,41%

Investicijų pasiskirstymas pagal turto klasę

Mažiau rizikingos investicijos	
Obligacijų fondai	75,42%
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	3,96%
Įmonių obligacijos	5,29%
Vyriausybės obligacijos	15,33%

Investicijos, susijusios su tvarumu *	48,81%
---------------------------------------	--------

* 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.:

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

- 30.0% Bloomberg Series-E Euro Govt 3-5 Yr Bond index
- 40.0% Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged EUR index
- 20.0% Bloomberg EM USD Sov + Quasi-Sov Total Return Value Hedged EUR index
- 10.0% Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Total Return Value Unhedged EUR index

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

Fondo mokesčiai

Mokesčiai, išskaičiuojami iš fondo lėšų per metus

Valdymo mokestis	0,65%
Depozitoriumo mokestis	0,07%
Išstojo mokestis nesulaukus minimalaus pensinio amžiaus	1%