

Pagrindinė informacija apie fondą

Valdymo įmonė:	“Luminor investicijų valdymas” UAB
Fondo valdytojas:	Vytenis Lapinskas
Depozitoriumas:	Luminor Bank AS
Fondo įsteigimo data:	2019.01.02
Ataskaitos rengėjas	Rita Aglinskienė

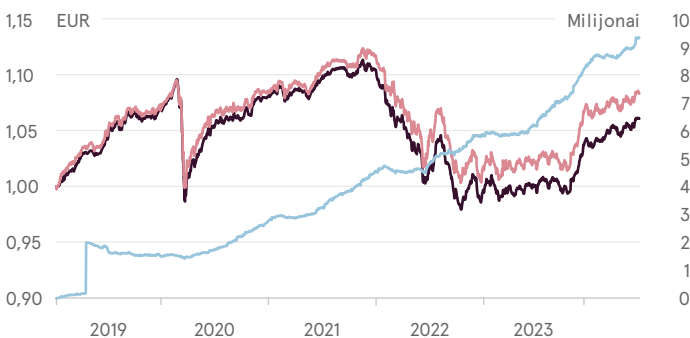
Fondo aprašymas

Tai stabilus ir patikimas pensijos kaupimo būdas, siekiant apsaugoti sukauptas lėšas nuo infliacijos su ribota investavimo rizika. Šis fondas labiausiai tinka žmonėms, kurie yra sukakę senatvės pensinį amžių arba netrukus ketina pasiimti pensijos išmoką. Daugiausia lėšos investuojamos į investicinio reitingo Europos Sąjungos, Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, besivystančių šalių ir neinvesticinio reitingo įmonių skolos vertybinius popierius, indėlius.

Fondo charakteristika

Periodas	2023.12.31	2024.03.31	2024.06.30
Vieneto vertė, Eur	1,0425	1,0549	1,0606
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	8 343 863	8 675 535	9 331 883
Dalyvių skaičius	2 352	2 363	2 451

Fondo rezultatai



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

Fondo rodikliai\*

	6 m	1 y	3 y	5 y	10 y	Nuo įkūrimo
1.	1,74%	5,99%	-1,09%	0,33%	-	1,08%
2.	1,02%	5,95%	-0,62%	0,66%	-	1,51%
3.	1,50%	2,44%	2,99%	3,18%	-	3,08%

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

\* Praeitais 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:

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 vyriausybių ir įmonių obligacijų indeksas per ketvirtį atpigo 0,6 proc. Regionas išsiskyrė nuo JAV, kurios vyriausybių 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. Praeitais 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 „prisedantysis 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 eb.rexx Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE)	11,70%
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	10,70%
Lithuania 3.5% 07/03/2031	10,64%
LITHGB 2.3% 07/13/27	10,61%
Bubill 0% 01/15/2025	5,26%
iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	4,95%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond UCITS ETF	4,39%
Robeco Euro Credit Bond Fund	4,37%
BNPP Easy JPM ESG EM Global Diversified Composite	3,57%
iShares Core MSCI World UCITS ETF	3,37%

Investicijų geografinis pasiskirstymas

Išsivysčiusios šalys	4,61%
Europa (išsk. Baltijos šalis)	51,70%
Baltijos šalys (išsk. Lietuvą)	1,21%
Lietuva	29,60%
Šiaurės Amerika	2,62%
Besivystančios šalys	10,25%

Investicijų pasiskirstymas pagal turto klasę

Mažiau rizikingos investicijos

Obligacijų fondai	54,04%
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1,50%
Įmonių obligacijos	0,26%
Vyriausybių obligacijos	34,52%

Rizikingos investicijos

Akcijų fondai	9,68%
Investicijos, susijusios su tvarumu *	15,17%

\* 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 Balandžio 1 d.

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

- 8.5% pasaulio akcijos (MSCI World Daily Net Total Return)
- 1.5% besivystančių rinkų (MSCI EM Daily Net Total Return)

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

- 65.0% Bloomberg Series-E Euro Govt 3-5 Yr Bond indeksas
- 12.0% Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged EUR indeksas
- 9.0% Bloomberg Barclays Emerging Markets USD Sovereign + Quasi Sovereign Total Return Value Unhedged EUR indeksas
- 4.0% Bloomberg Barclays Liquidity Screened Euro High Yield Bond Total Return Value Unhedged EUR indeksas

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

Fondo mokesčiai

Mokesčiai, išskaičiuojami iš fondo lėšų per metus  
Valdymo mokestis **0,19%**