

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

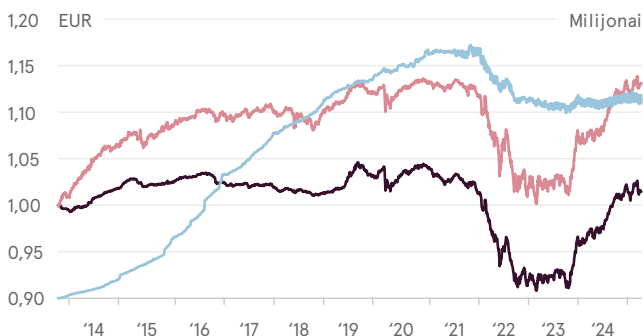
Fondo aprašymas

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	2024.09.30	2024.12.31	2025.03.31
Vieneto vertė, Eur	0,2926	0,2936	0,2938
Grynujų aktyvų vertė, Eur	9 763 024	10 242 331	10 167 677
Dalyvių skaičius	3628	3602	3517

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.	0,41%	4,11%	1,03%	-0,22%	-0,13%	0,12%
2.	0,77%	4,59%	1,30%	0,26%	0,49%	1,07%
3.	1,41%	2,02%	2,66%	2,26%	1,72%	1,62%

1. Vidutinė pensijų fondo grąža **
2. Vidutinė lyginamojo indekso grąža **
3. 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

Pirmas 2025 metų ketvirtis atnešė į rinką sumaištį. Į valdžią atėjęs JAV prezidentas D. Trumpas iškart ėmėsi aktyvių veiksmų siekdamas valdyti pasaulio prekybos srautus ir įvedė importo tarifus prekėms iš kitų šalių, kartu buvo sumažinta parama Ukrainai bei karpomos valstybės sektoriaus išlaidos. Tuo tarpu Europa suskubo didinti išlaidas gynybai. Šie veiksniai neigiamai veiks brangias JAV akcijas, o palūkanų normos Europoje didėjo. Nuo metų pradžios JAV akcijų kainos išreikštos eurai mažėjo 8,6 proc., Europos vyriausybės obligacijų indekso kaina mažėjo 1,2 proc., o korporacijų obligacijos šiek tiek brango. Luminor ateitis 58+ pensijų fondas išvengė akcijų kainų šoko, tad pirmo ketvirčio rezultatas yra teigiamas.

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 „prisedantis 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

Robeco Euro Credit Bond Fund	14,87%
iShares Euro Corporate Bond ESG SRI Index Fund (IE)	13,30%
Neuberger Berman Emerging Market Debt Fund I2 Acc	10,65%
iShares Corporate Bond ESG UCITS ETF	9,50%
SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Uciits ETF	8,78%
iShares High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF (Acc)	8,44%
Amundi Euro Government Bond 25+Y UCITS ETF	7,07%
Lithuania 3.50% 07/03/2031	5,12%
Latvia 3.875% 25/03/2027	2,93%
Lithuania 0% 01/22/2026	1,93%

Investicijų geografinis pasiskirstymas

Išsivysčiusios šalys	8,46%
Europa (išsk. Baltijos šalis)	53,69%
Baltijos šalys (išsk. Lietuvą)	5,46%
Lietuva	20,00%
Besivystančios šalys	12,37%

Investicijų pasiskirstymas pagal turto klasę

Mažiau rizikingos investicijos

Obligacijų fondai	74,29%
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	6,30%
Įmonių obligacijos	4,69%
Vyriausybės obligacijos	14,72%

Investicijos, susijusios su tvarumu *	59,23%
---------------------------------------	--------

* 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%