

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1968-1974 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2024 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės „INVL PENSIJA 1968-1974 Index Plus“ pensijų fondo dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

■ Nuomonė

Mes atlikome UAB „SB Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės „INVL PENSIJA 1968-1974 Index Plus“ pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2024 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2024 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

■ Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitinė vertė 2024 m. gruodžio 31 d. sudaro 224 517 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d.: 189 779 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

| Pagrindinis audito dalykas | Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu |
|---|--|
| <p>Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynąjį aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių, apimančių aktyviose rinkose kotiruojamus vertybinius popierius, kolektyvinio investavimo subjektus ir skolos vertybinius popierius, tikroji vertė. Tikroji vertė apskaičiuojama remiantis aktyvioje rinkoje kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba, jei aktyviose rinkose tokios kainos nėra skelbiamos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais kurie dažnai apima nestebimus įvesties duomenis bei kuriems reikalingi reikšmingi vadovybės sprendimai.</p> <p>Dėl susijusių sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes manėme, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p> | <p>Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus; — patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą; — patikrinome kaip diegiamos, įgyvendinamos ir veikia pasirinktos svarbiausios Fondo vertybinių popierių portfelio vertinimo proceso kontrolės; — nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2024 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių; — 2024 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai skelbiamomis kainomis rinkoje; — dėl investicijų į nekotiruojamus kolektyvinio investavimo subjektus: <ul style="list-style-type: none"> - patikrinome ar pripažinta tikroji vertė atitinka 2024 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV; - įvertinome, ar investicijos GAV atspindi tikrąją vertę, atsižvelgdami, be kitų dalykų, į tai, kaip parduodami ir išperkami investiciniai vienetai; - gavome tų subjektų valdytojų patvirtinimą dėl 2024 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV; — dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridodant sukauptas palūkanas; — įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą. |

■ Kita informacija

Kitą informaciją sudaro 6-7 ir 45-51 puslapiuose pateikta informacija, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą. Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose, arba mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta.

Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais kita informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis.

■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

■ Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.

- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu buvo atnaujintas 2024 m. ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 6 metai.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir Įmonės Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Domantas Dabulis
Partneris pp
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2025 m. balandžio 28 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 2–5 puslapiuose.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondo informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), apskaitos vienetų skaičius ir vertė:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

| | Po 1 metų | Po 3 metų | Po 5 metų | Po 10 metų |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|
| Sumokėta atskaitymų, Eur | 16 | 52 | 95 | 238 |
| Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų | 3 150 | 3 473 | 3 829 | 4 887 |
| Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui | 3 134 | 3 421 | 3 734 | 4 649 |

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

12. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

13. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

14. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

15. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje, o investicijų pasiskirstymas 5 pastaboje.

16. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

17. Lyginamasis indeksas (jei parinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

18. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius 10 fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Neteko galios.

20. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Kiti rodikliai atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką per ataskaitinį laikotarpį nebuvo skaičiuojami.

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pensijų fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondas
2024 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

| Eil. Nr. | Turtas | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|---|--------------|-------------------|--------------------------|
| A. | TURTAS | 4 | 228 192 578 | 194 879 763 |
| 1. | PINIGAI | 4,5 | 3 631 852 | 5 025 266 |
| 2. | TERMINUOTIEJI INDĒLIAI | | - | - |
| 3. | PINIGŲ RINKOS PRIEMONES | | - | - |
| 3.1. | Valstybės išdo vekseliai | | - | - |
| 3.2. | Kitos pinigų rinkos priemonės | | - | - |
| 4 | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI | 4,5,6 | 224 516 714 | 189 778 779 |
| 4.1. | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 4,5,6 | 69 064 133 | 49 188 767 |
| 4.1.1. | Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 4,5,6 | 32 106 602 | 23 729 528 |
| 4.1.2. | Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 4,5,6 | 36 957 531 | 25 459 239 |
| 4.2. | Nuosavybės vertybiniai popieriai | 4,5,6 | 6 857 364 | 6 340 617 |
| 4.3. | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | 4,5,6 | 148 595 217 | 134 249 395 |
| 5. | SUMOKĒTI AVANSAI | | - | - |
| 6 | GAUTINOS SUMOS | 4 | 44 012 | 8 923 |
| 6.1. | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos | | - | - |
| 6.2. | Kitos gautinos sumos | 4 | 44 012 | 8 923 |
| 7. | INVESTICINIS IR KITAS TURTAS | 4,5,6,8 | - | 66 795 |
| 7.1. | Investicinis turtas | | - | - |
| 7.2. | Išvestinės finansinės priemonės | 4,5,6,8 | - | 66 795 |
| 7.3. | Kitas turtas | | - | - |
| B. | ĮSIPAREIGOJIMAI | 4 | 286 962 | 112 099 |
| 1. | Mokėtinos sumos | 4 | 190 589 | 112 099 |
| 1.1. | Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos | | - | - |
| 1.2. | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | 4 | 86 729 | 72 501 |
| 1.3. | Kitos mokėtinos sumos | 4 | 103 860 | 39 598 |
| 2. | Sukauptos sąnaudos | | - | - |
| 3. | Finansinės skolos kredito įstaigoms | | - | - |
| 4. | Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis | 4,5,6,8 | 96 373 | - |
| 5. | Kiti įsipareigojimai | | - | - |
| C. | GRYNIEJI AKTYVAI | 2 | 227 905 616 | 194 767 664 |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

| | | |
|--|--|----------------------------------|
| _____ Direktorius | _____ Vaidotas Rūkas | _____ 2025 m. balandžio 28 d. |
| _____ Investicijų apskaitos grupės vadovė | _____ Solveiga Brazauskaitė-Mediniene | _____ 2025 m. balandžio 28 d. |

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondas
2024 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

| Eil. Nr. | Straipsniai | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|--|--------------|-------------------|--------------------------|
| 1. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE | 2 | 194 767 664 | 164 701 957 |
| 2. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS | | | |
| 2.1. | Dalyvių įmokos į fondą | 3,21 | 15 497 697 | 14 235 274 |
| 2.2. | Iš kitų fondų gautos sumos | 3,21 | 9 126 691 | 7 158 161 |
| 2.3. | Garantinės įmokos | | - | - |
| 2.4. | Investicinės pajamos | | 530 011 | 576 206 |
| 2.4.1. | Palūkanų pajamos | 6 | - | 33 034 |
| 2.4.2. | Dividendai | | 530 011 | 543 172 |
| 2.4.3. | Nuomos pajamos | | - | - |
| 2.5. | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 6 | 29 749 503 | 20 848 587 |
| 2.6. | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | | 32 115 | 5 985 |
| 2.7. | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas | 8 | - | 42 045 |
| 2.8. | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas | | 873 802 | 379 054 |
| | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO: | | 55 809 819 | 43 245 312 |
| 3. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS | | | - |
| 3.1. | Išmokos fondo dalyviams | 3,21 | 1 166 | 1 027 |
| 3.2. | Išmokos kitiems fondams | 3,21 | 18 897 667 | 11 164 335 |
| 3.3. | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 6 | 2 219 738 | 1 089 435 |
| 3.4. | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio | | 27 559 | 11 187 |
| 3.5. | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai | 6 | 388 563 | - |
| 3.6. | Valdymo sąnaudos: | 20 | 1 137 174 | 913 621 |
| 3.6.1. | Atlyginimas valdymo įmonei | 20 | 1 057 992 | 896 211 |
| 3.6.2. | Atlyginimas depozitoriumui | | - | - |
| 3.6.3. | Atlyginimas tarpininkams | | - | - |
| 3.6.4. | Audito sąnaudos | | - | - |
| 3.6.5. | Palūkanų sąnaudos | | - | - |
| 3.6.6. | Kitos sąnaudos | | 79 182 | 17 410 |
| 3.7. | Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas | | - | - |
| 3.8. | Sąnaudų kompensavimas (-) | | - | - |
| | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO: | | 22 671 867 | 13 179 605 |
| 4. | Grynųjų aktyvų vertės pokytis | | 33 137 952 | 30 065 707 |
| 5. | Pelno paskirstymas | | - | - |
| 6. | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE | 2 | 227 905 616 | 194 767 664 |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius

Vaidotas Rūkas

2025 m. balandžio 28 d.

 Investicijų apskaitos grupės
 vadovė

 Solveiga Brazauskaitė-
 Medinienė

2025 m. balandžio 28 d.

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondas
2024 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

| | |
|---|--|
| Pavadinimas | INVL pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas) |
| Teisinė forma | valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas |
| Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės | 2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160 |
| Veiklos pradžia | 2019 m. sausio 2 d. |
| Veiklos laikas | Neribotas |
| Vieta | Vilnius |

Duomenys apie valdymo įmonę

| | |
|---|---|
| Pavadinimas | UAB „SB Asset Management“ |
| Įmonės kodas | 306241274 |
| Buveinė (adresas) | Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius |
| Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę | Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas |
| Telefono numeris | +370 610 44447 |
| El. pašto adresas | info@sb.lt |
| Interneto svetainės adresas | www.sb.lt |
| Veiklos licencijos numeris | 22 |
| Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimanys investicinius sprendimus | Audrius Matikiūnas – Investicijų komiteto narys; Andrius Načajus - Investicijų komiteto narys; Vygandas Jūras – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys; Regimantas Valentonis - Investicijų valdymo skyriaus vadovas; Dainius Bložė - Akcijų ir KIS komandos vadovas; Kasparas Subačius - Obligacijų komandos vadovas; Justina Sirutavičienė - Fondų valdytoja; Arvydas Jacikevičius - Fondų valdytojas; Jonas Akelis - Jaunesnysis Fondų valdytojas.* |

*Audrius Matikiūnas - Investicijų komiteto narys iki 2024 m. lapkričio 18 d., Andrius Načajus - Investicijų komiteto narys nuo 2024 m. lapkričio 18 d.

Duomenys apie depozitoriumą

| | |
|-------------------|--|
| Pavadinimas | AB SEB bankas |
| Įmonės kodas | 112021238 |
| Buveinė (adresas) | Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius |
| Telefono numeris | +370 5 268 2800 |

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

| | |
|-------------------|--------------------------------|
| Pavadinimas | KPMG Baltics, UAB |
| Įmonės kodas | 111494971 |
| Buveinė (adresas) | Lvivo g. 101, LT-08104 Vilnius |
| Telefono numeris | +370 5 210 2600 |

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2024 sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „SB Asset Management“ valdydama Fondo turta, vedama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos finansinės atskaitomybės standartais (VAS), Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymu, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymu ir kitais teisės aktais.

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2024 gruodžio 31 d. verte.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investavimo tikslas yra sukaupti kuo didesnę sumą išėjimo į pensiją dieną, atsižvelgiant į tipinio vidutinio dalyvio rizikos tolerancijos lygį ir kitus dalyvį apibūdinančius veiksnius, tokius kaip įmokų dydis, sukauptą sumą, likusi kaupimo pensijų fonde trukmė, galima pensijų išmokų rūšis, tikėtina gyvenimo trukmė ir kita.

Fondo lėšos investuojamos tik į Pensijų kaupimo įstatyme ir Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme aprašytas finansines priemones.

Plačiau apie investavimo strategiją pateikta Fondo investavimo strategijos dokumente, kuris skelbiamas tinklalapyje www.sb.lt.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo investavimo strategijoje nustatyta tvarka.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika ir likvidumas periodiškai įvertinami ir pateikiami investiciniam komitetui.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių vertybinių popierių (toliau - VP):

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje;
- likvidumą.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Grynujų aktyvų (GA) vertė yra apskaičiuojama iš Fondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą, t. y. pasirinktas prekybos datos būdas, kai sandorio sudarymo dieną pirkėjo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Pardavėjo apskaitoje sandorio sudarymo dieną nurašomas parduotas finansinis turtas, registruojama gautina suma ir sandorio rezultatas (pelnas arba nuostoliai). Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu (pasirinktas prekybos datos būdas). Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Fondo finansiniais įsipareigojimais nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio įsipareigojimo apibrėžimo.

Įsipareigojimai apskaitomi pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Skaičiuojant GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Europos Centrinio Banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio užsienio valiutos ir euro santykio Europos Centrinis Bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, galiojantį vertinimo dieną. Apskaitoje taikomas paskutinis iki ūkinio įvykio arba ūkinės operacijos dienos paskelbtas euro ir užsienio valiutos santykis.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą pateikiami Fondo Taisyklėse.

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje www.sb.lt.

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymą, dengiamos iš Fondo turto.

Visos kitos Fondo Taisyklėse nenumatytos (įskaitant depozitoriumo paslaugų išlaidas) arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondo atskaitymai per ataskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo grynieji aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynujų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

Vertinant grynuosius aktyvus (GA) vadovujamasi tokiais investicijų tikrosios vertės nustatymo principais:

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynujų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynujų aktyvų skaičiavimo metodiką.

Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ("švarią kainą") ir pridėdant sukauptas palūkanas.

Fondo investicijos į su renovacijos paskolomis susijusias konvertuojamas obligacijas vertinamos naudojant tikrosios vertės nustatymo modelį. Remiantis šiuo modeliu, konvertuojamųjų obligacijų tikroji vertė yra lygi jų nominaliai vertei pridėdant sukauptas palūkanas, apskaičiuojamas pagal labiausiai tikėtiną šių investicijų vidinę grąžos normą, bei atimant pagal konvertuojamųjų obligacijų sutartį faktiškai gaunamas palūkanas. Obligacijų vidinė grąžos norma yra nustatoma naudojant pagal skirtingus pinigų srautų scenarijus apskaičiuotų vidinių grąžos normų svertinį vidurkį atsižvelgiant į tikėtiną kredito riziką, kiekvienam scenarijui pritaikant jo įvykimo tikimybę. Tikėtini pinigų srautų scenarijai bei jų įvykimo tikimybės yra vadovybės įverčiai. Apskaičiuojant tikėtinius pinigų srautų scenarijus nėra atskirai vertinama palūkanų normos svyravimų rizika, kadangi konvertuojamųjų obligacijų palūkanų norma apima 6 mėn. EURIBOR kintamą dalį, todėl šios obligacijos neturi palūkanų normų svyravimo rizikos.

- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą. Kolektyvinio investavimo subjektų, kurių GAV/vieneto vertė nėra nustatoma kasdien, paskutinė nustatyta GAV/vieneto vertė gali būti koreguojama atsižvelgiant į pokyčius;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.

Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;
- Įsipareigojimai, susiję su rinkos kainomis, turi būti vertinami tikrąja verte;
- Su rinkos kainomis nesusiję įsipareigojimai finansinėse ataskaitose rodomi amortizuota savikaina, kuri yra artima tikrajai vertei.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 1 Eur.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje www.sb.lt.

Pinigai ir terminuotieji indėliai

Pinigų straipsnyje parodoma pinigų kredito įstaigų sąskaitose, vienos nakties indėlių, taip pat neterminuotųjų indėlių su teise bet kuriuo metu pareikalauti viso indėlio ar jo dalies išmokėjimo neprarandant sukauptų palūkanų (indėlių iki pareikalavimo), suma.

Terminuotųjų indėlių straipsnyje parodoma indėlio, kurio sutartyje nustatytas konkretus indėlio grąžinimo terminas, pinigų suma, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurios negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis.

Gautinos ir mokėtinios sumos

Gautinos sumos – negautos turto pardavimo sandorių sumos; garantinių įmokų sumos; priklausančių dividendų gautinos sumos; išankstiniai mokėjimai pagal gautiną turta; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

Mokėtinios sumos – mokėtinios turto pirkimo sandorių sumos; kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai; Fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos; sukaupti ir nesumokėti atskaitymai iš Fondo turto; pagal paslaugų sutartį mokėtinios sumos; kitur neparodytos mokėtinios sumos.

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Reikšmingos finansinių ataskaitų sumos ir jų pasikeitimo priežastys:

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

| | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje* (2024-01-01) | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje* (2024-12-31) |
|------------------------------|---|---|
| Gryųjų aktyvų vertė, Eur | 194 767 664 | 227 905 616 |
| Apskaitos vieneto vertė, Eur | 1,5308 | 1,7433 |
| Apskaitos vienetų skaičius | 127 230 974,8160 | 130 735 830,6624 |

* Gryųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė skiriasi nuo 2024 m. gruodžio 31 d. (atitinkamai nuo 2023 m. gruodžio 31 d.) apskaičiuotų ir paskelbtų verčių dėl papildomos informacijos, gautos iki ataskaitų išleidimo (daugiau informacijos 16 pastaboje). Apskaičiuotas ir paskelbtas vertes galima rasti tinklapyje www.sb.lt

3 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

| | Ataskaitinis laikotarpis | | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis | |
|---|----------------------------|------------|----------------------------------|------------|
| | Apskaitos vienetų skaičius | Vertė, Eur | Apskaitos vienetų skaičius | Vertė, Eur |
| Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų) ¹ | 15 009 244,2535 | 24 624 388 | 14 828 764,5887 | 21 393 435 |
| Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetų į pinigines lėšas) | 11 504 388,4071 | 18 898 833 | 7 703 859,9408 | 11 165 362 |
| Skirtumas | 3 504 855,8464 | 5 725 555 | 7 124 904,6479 | 10 228 073 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2024 m.

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Dalis GA, % |
|--|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | |
| VILKYŠKIŲ PIENINĖ | LT | LT0000127508 | EUR | 37 539 | 99 478 | 305 567 | 0,14 |
| NOVATURAS AB | LT | LT0000131872 | EUR | 49 761 | 313 009 | 71 407 | 0,03 |
| ROKIŠKIO SŪRIS | LT | LT0000100372 | EUR | 445 775 | 1 150 100 | 1 604 790 | 0,70 |
| Akola Group | LT | LT0000128092 | EUR | 1 348 084 | 856 233 | 1 570 518 | 0,69 |
| ŠIAULIŲ BANKAS | LT | LT0000102253 | EUR | 2 564 169 | 1 208 846 | 2 112 875 | 0,93 |
| AB IGNITIS GRUPĖ | LT | LT0000115768 | EUR | 60 889 | 1 370 003 | 1 192 207 | 0,52 |
| Iš viso nuosavybės vertybinių popierių: | | | | | 4 997 669 | 6 857 364 | 3,01 |

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Kupono norma, % | Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas | Dalis GA, % |
|--|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------------------------|-------------|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | | | |
| MACEDO 1 5/8 03/10/28 | MK | XS2310118893 | EUR | 2 780 | 2 460 417 | 2 554 008 | 1,63 | 2028-03-10 | 1,13 |
| ROMANI 2 01/28/32 | RO | XS2109812508 | EUR | 595 | 502 746 | 484 014 | 2,00 | 2032-01-28 | 0,22 |
| MEX 1 1/8 01/17/30 | MX | XS2104886341 | EUR | 600 | 515 315 | 533 434 | 1,13 | 2030-01-17 | 0,23 |
| ROMANI 3.624 05/26/30 | RO | XS2178857954 | EUR | 505 | 422 761 | 485 412 | 3,62 | 2030-05-26 | 0,21 |
| LITHGB 0.3 02/12/32 | LT | LT0000612012 | EUR | 2 000 | 201 794 | 164 978 | 0,30 | 2032-02-12 | 0,07 |
| ROMANI 1 3/4 07/13/30 | RO | XS2364199757 | EUR | 660 | 647 072 | 557 884 | 1,75 | 2030-07-13 | 0,24 |
| LITHGB 1.2 05/03/28 | LT | LT0000610305 | EUR | 10 000 | 1 063 870 | 956 886 | 1,20 | 2028-05-03 | 0,42 |
| LITHGB 0.1 11/27/26 | LT | LT0000670044 | EUR | 5 879 | 595 714 | 561 087 | 0,10 | 2026-11-27 | 0,25 |
| LITHGB 0.2 08/28/29 | LT | LT0000610081 | EUR | 5 000 | 503 678 | 441 873 | 0,20 | 2029-08-28 | 0,19 |
| LITHGB 0 03/03/28 | LT | LT0000670051 | EUR | 6 000 | 600 841 | 549 492 | 0,00 | 2028-03-03 | 0,24 |
| LITHGB 2.3 07/13/27 | LT | LT0000650087 | EUR | 15 250 | 1 454 719 | 1 524 428 | 2,30 | 2027-07-13 | 0,67 |
| COLOM 3 7/8 03/22/26 | CO | XS1385239006 | EUR | 325 | 315 575 | 336 099 | 3,88 | 2026-03-22 | 0,15 |
| BGARIA 4 1/2 01/27/33 | BG | XS2579483319 | EUR | 360 | 352 134 | 406 692 | 4,50 | 2033-01-27 | 0,18 |
| LITHGB 2.4 12/15/29 | LT | LT0000670069 | EUR | 54 000 | 5 059 598 | 5 258 963 | 2,40 | 2029-12-15 | 2,31 |
| MACEDO 6.96 03/13/27 | MK | XS2582522681 | EUR | 750 | 748 229 | 824 333 | 6,96 | 2027-03-13 | 0,36 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Kupono norma, % | Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas | Dalis GA, % |
|---|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------------------------|-------------|
| LITHUN 2 1/8 06/01/32 | LT | XS2487342649 | EUR | 500 | 440 904 | 478 480 | 2,13 | 2032-06-01 | 0,21 |
| LITHUN 3 7/8 06/14/33 | LT | XS2604821228 | EUR | 275 | 273 257 | 297 116 | 3,88 | 2033-06-14 | 0,13 |
| CHILE 4 1/8 07/05/34 | CL | XS2645248225 | EUR | 1 005 912 | 1 004 429 | 1 059 427 | 4,13 | 2034-07-05 | 0,46 |
| ROMANI 6 3/8 09/18/33 | RO | XS2689948078 | EUR | 1 190 | 1 238 289 | 1 261 822 | 6,38 | 2033-09-18 | 0,55 |
| POLAND 3 5/8 01/11/34 | PL | XS2746102479 | EUR | 3 100 | 3 095 935 | 3 272 393 | 3,63 | 2034-01-11 | 1,44 |
| LITHUN 3 1/2 02/13/34 | LT | XS2765498717 | EUR | 3 087 | 3 128 366 | 3 249 939 | 3,50 | 2034-02-13 | 1,43 |
| ROMANI 5 5/8 02/22/36 | RO | XS2770921315 | EUR | 1 975 | 1 973 166 | 1 993 455 | 5,63 | 2036-02-22 | 0,87 |
| IVYCST 4 7/8 01/30/32 | CI | XS2264871828 | EUR | 655 | 564 815 | 607 312 | 4,88 | 2032-01-30 | 0,27 |
| LITHUN 3 1/2 07/03/31 | LT | XS2841247583 | EUR | 950 | 939 503 | 998 551 | 3,50 | 2031-07-03 | 0,44 |
| BGARIA 4 7/8 05/13/36 | BG | XS2716887844 | EUR | 400 | 439 991 | 452 215 | 4,88 | 2036-05-13 | 0,20 |
| POLAND 4 1/4 02/14/43 | PL | XS2586944147 | EUR | 500 | 532 325 | 538 007 | 4,25 | 2043-02-14 | 0,24 |
| BGARIA 4 1/4 09/05/44 | BG | XS2890435600 | EUR | 380 | 371 883 | 388 977 | 4,25 | 2044-09-05 | 0,17 |
| BGARIA 3 5/8 09/05/32 | BG | XS2890420834 | EUR | 700 | 690 599 | 725 046 | 3,63 | 2032-09-05 | 0,32 |
| ROMANI 5 5/8 05/30/37 | RO | XS2829810923 | EUR | 300 | 301 959 | 297 769 | 5,63 | 2037-05-30 | 0,13 |
| MEX 6 05/07/36 | MX | US91087BAZ31 | USD | 925 | 833 406 | 846 508 | 6,00 | 2036-05-07 | 0,37 |
| VLSTIK 0 09/22/25 | LT | LT0000405664 | EUR | 410 | 409 221 | 398 537 | 0,00 | 2025-09-22 | 0,17 |
| AKRPLS 2 7/8 06/02/26 | LT | XS2346869097 | EUR | 660 | 609 547 | 653 590 | 2,88 | 2026-06-02 | 0,29 |
| BULENR 2.45 07/22/28 | BG | XS2367164576 | EUR | 490 | 436 651 | 462 253 | 2,45 | 2028-07-22 | 0,20 |
| SNSPW 2 1/2 06/07/28 | PL | XS2348767836 | EUR | 935 | 900 154 | 865 845 | 2,50 | 2028-06-07 | 0,38 |
| LIEENE 2 05/21/30 | LT | XS2177349912 | EUR | 1 080 | 976 191 | 998 248 | 2,00 | 2030-05-21 | 0,44 |
| CITADE 1 5/8 11/22/26 | LV | XS2393742122 | EUR | 515 | 510 506 | 502 890 | 1,63 | 2026-11-22 | 0,22 |
| CITADE 5 12/13/31 Corp | LV | LV0000880102 | EUR | 32 | 320 000 | 313 284 | 5,00 | 2031-12-13 | 0,14 |
| UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS | LT | LT0000406431 | EUR | 195 | 2 035 806 | 2 225 778 | 12,25 | 2046-12-31 | 0,98 |
| MAXGPE 6 1/4 07/12/27 | LT | XS2485155464 | EUR | 890 | 882 130 | 944 470 | 6,25 | 2027-07-12 | 0,41 |
| ECOPET 8 7/8 01/13/33 | CO | US279158AS81 | USD | 895 | 859 170 | 912 704 | 8,88 | 2033-01-13 | 0,40 |
| BGOSK 5 1/8 02/22/33 | PL | XS2589727168 | EUR | 250 | 249 618 | 287 045 | 5,13 | 2033-02-22 | 0,13 |
| PKNPW 4 3/4 07/13/30 | PL | XS2647371843 | EUR | 625 | 614 706 | 676 315 | 4,75 | 2030-07-13 | 0,30 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Kupono norma, % | Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas | Dalis GA, % |
|---|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------------------------|--------------|
| PEPGRP 7 1/4 07/01/28 | PL | XS2643284388 | EUR | 1 245 | 1 286 856 | 1 350 270 | 7,25 | 2028-07-01 | 0,59 |
| LHVGRP 8 3/4 10/03/27 | EE | XS2693753704 | EUR | 1 125 | 1 152 894 | 1 213 690 | 8,75 | 2027-10-03 | 0,53 |
| EPEN 6.651 11/13/28 | CZ | XS2716891440 | EUR | 1 890 | 1 917 975 | 2 056 276 | 6,65 | 2028-11-13 | 0,90 |
| PEMEX 10 02/07/33 | MX | US71654QDP46 | USD | 1 000 | 941 987 | 1 041 219 | 10,00 | 2033-02-07 | 0,46 |
| NEPSJ 2 01/20/30 | RO | XS2434763483 | EUR | 500 | 426 487 | 473 059 | 2,00 | 2030-01-20 | 0,21 |
| BGOSK 4 03/13/32 | PL | XS2778272471 | EUR | 500 | 498 855 | 529 725 | 4,00 | 2032-03-13 | 0,23 |
| CITADE 8 04/05/34 | LV | LV0000803054 | EUR | 11 | 110 000 | 118 978 | 8,00 | 2034-04-05 | 0,05 |
| RCFFP 5 3/4 11/22/31 | FR | FR001400M2G2 | EUR | 11 | 1 176 283 | 1 183 912 | 5,75 | 2031-11-22 | 0,52 |
| GWILN 6 1/4 03/31/30 | PL | XS2809868446 | EUR | 1 005 000 | 930 917 | 989 724 | 6,25 | 2030-03-31 | 0,43 |
| LHVGRP 5 3/8 05/24/28 | EE | XS2822574245 | EUR | 750 | 769 585 | 793 166 | 5,38 | 2028-05-24 | 0,35 |
| NOVALJ 4 1/2 05/29/30 | SI | XS2825558328 | EUR | 7 | 710 758 | 741 314 | 4,50 | 2030-05-29 | 0,33 |
| MAHLGR 6 1/2 05/02/31 | DE | XS2810867742 | EUR | 1 300 | 1 308 226 | 1 294 259 | 6,50 | 2031-05-02 | 0,57 |
| CEZCP 4 1/4 06/11/32 | CZ | XS2838370414 | EUR | 810 | 820 435 | 846 974 | 4,25 | 2032-06-11 | 0,37 |
| PKOBP 4 1/2 06/18/29 | PL | XS2842080488 | EUR | 1 070 | 1 067 787 | 1 125 474 | 4,50 | 2029-06-18 | 0,49 |
| CESSPO 4.57 07/03/31 | CZ | XS2852933329 | EUR | 13 | 1 305 134 | 1 388 416 | 4,57 | 2031-07-03 | 0,61 |
| ULKER 7 7/8 07/08/31 | TR | XS2855391533 | USD | 1 200 | 1 117 722 | 1 216 824 | 7,88 | 2031-07-08 | 0,53 |
| MONBNK 4.414 09/11/30 | CZ | XS2898794982 | EUR | 350 | 352 067 | 362 979 | 4,41 | 2030-09-11 | 0,16 |
| BGOSK 3 7/8 03/13/35 | PL | XS2902087423 | EUR | 575 | 574 224 | 580 389 | 3,88 | 2035-03-13 | 0,25 |
| PEOPW 4 09/24/30 | PL | XS2906339747 | EUR | 925 | 920 440 | 936 886 | 4,00 | 2030-09-24 | 0,41 |
| NEPSJ 4 1/4 01/21/32 | RO | XS2910502470 | EUR | 115 | 113 993 | 119 031 | 4,25 | 2032-01-21 | 0,05 |
| TVLRO 5 1/8 09/30/30 | RO | XS2908597433 | EUR | 1 175 | 1 180 076 | 1 212 915 | 5,13 | 2030-09-30 | 0,53 |
| ROMGAZ 4 3/4 10/07/29 | RO | XS2914558593 | EUR | 550 | 552 090 | 561 721 | 4,75 | 2029-10-07 | 0,25 |
| MLGPW 6 1/8 10/15/29 | PL | XS2914001750 | EUR | 1 400 | 1 418 646 | 1 463 982 | 6,13 | 2029-10-15 | 0,64 |
| CITADE 5 10/14/26 | LV | LV0000804334 | EUR | 93 | 933 647 | 942 057 | 5,00 | 2026-10-14 | 0,41 |
| ARAGVI 11 1/8 11/20/29 | MD | XS2932787687 | USD | 1 475 | 1 377 000 | 1 422 498 | 11,13 | 2029-11-20 | 0,62 |
| STLA 4 03/19/34 | US | XS2937308067 | EUR | 1 100 | 1 101 420 | 1 098 386 | 4,00 | 2034-03-19 | 0,48 |
| CECBAK 5 5/8 11/28/29 | RO | XS2948748012 | EUR | 9 | 900 000 | 913 451 | 5,63 | 2029-11-28 | 0,40 |
| LUMINO 5.399 10/14/35 | EE | XS2907162767 | EUR | 700 | 716 481 | 720 487 | 5,40 | 2035-10-14 | 0,32 |
| TRIOD 4 7/8 09/12/29 | NL | XS2897322769 | EUR | 10 | 1 019 114 | 1 018 512 | 4,88 | 2029-09-12 | 0,45 |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių: | | | | | 66 778 089 | 69 064 133 | | | 30,30 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Registravimo šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|---|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|-------------|
| Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos) | | | | | | | | |
| ISHARES CORE MSCI JAPAN | IE | IE00B4L5YX21 | EUR | 79 344 | 2 810 343 | 4 137 154 | KIS3 | 1,83 |
| Syntaxis New Europe Fund SCSp | LU | - | EUR | 743 459,96 | 743 460 | 844 714 | KIS7 | 0,38 |
| X MSCI EUROPE SMALL CAP | LU | LU0322253906 | EUR | 22 039 | 886 077 | 1 276 940 | KIS3 | 0,56 |
| KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014 | LU | LU1088021974 | EUR | 44,29 | 95 142 | 181 190 | KIS7 | 0,08 |
| KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O | LU | LU1246890583 | EUR | 5,96 | 12 639 | 24 088 | KIS7 | 0,01 |
| KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N | LU | LU1246890740 | EUR | 176,26 | 361 797 | 673 388 | KIS7 | 0,30 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018 | LU | LU1840779810 | EUR | 1 318,03 | 1 307 009 | 1 288 536 | KIS7 | 0,57 |
| Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund | LT | - | EUR | 1 046 096,60 | 1 021 472 | 1 362 332 | KIS7 | 0,60 |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | EE | EE3100125238 | EUR | 94 078 | 1 412 600 | 1 496 104 | KIS5 | 0,66 |
| CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I | LT | LT0000131419 | EUR | 892 724 | 1 133 441 | 2 527 837 | KIS5 | 1,11 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A) | LU | - | EUR | 1 597 | 1 604 | 2 304 | KIS7 | - |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1) | LU | - | EUR | 1 596 133 | 1 603 415 | 2 302 414 | KIS7 | 1,01 |
| BaltCap Latvia Venture Capital Fund | LV | - | EUR | 1 054 | 23 094 | 46 407 | KIS7 | 0,02 |
| BaltCap Lithuania SME Fund KŪB | LT | - | EUR | 2 762,95 | 566 441 | 498 292 | KIS7 | 0,22 |
| Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4 | EE | - | EUR | 1 440 318 | 1 455 287 | 1 534 083 | KIS5 | 0,67 |
| INVL Baltic Sea Growth Fund | LT | - | EUR | 13 207,67 | 1 471 788 | 3 130 073 | KIS7 | 1,37 |
| Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp | LU | - | EUR | 2 046 957 | 2 046 957 | 2 698 706 | KIS7 | 1,18 |
| ISHARES MSCI US SML CAP ACC | IE | IE00B3VWM098 | EUR | 9 630 | 3 801 146 | 4 952 709 | KIS3 | 2,17 |
| ISHARES MSCI USA ESG SCREEND | IE | IE00BFNM3G45 | EUR | 2 352 160 | 15 756 245 | 27 336 804 | KIS3 | 11,99 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series | LU | - | EUR | 351,44 | 360 097 | 330 407 | KIS7 | 0,14 |
| 17Capital Fund 5 EUR SCSp | LU | - | EUR | 912 245,30 | 912 245 | 1 137 284 | KIS7 | 0,50 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Registavimo šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|--|-------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|-------------|
| Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp | LU | - | EUR | 2 417 400 | 2 311 262 | 2 414 714 | KIS7 | 1,06 |
| ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN | IE | IE00BFNM3D14 | EUR | 812 400 | 6 656 622 | 6 789 227 | KIS3 | 2,98 |
| Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp | LU | - | USD | 690 300 | 635 068 | 573 880 | KIS7 | 0,25 |
| BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU | LU1373035663 | EUR | 117 025,18 | 12 063 585 | 12 251 366 | KIS1 | 5,38 |
| Genesis Private Equity Fund IV | LU | - | EUR | 1 521 153,63 | 1 521 154 | 1 770 717 | KIS7 | 0,78 |
| BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP | LU | - | EUR | 697 491 | 702 413 | 877 042 | KIS7 | 0,38 |
| Brookfield Strategic Real Estate Partners | LU | - | USD | 1 433 559,92 | 1 367 805 | 1 511 623 | KIS5 | 0,66 |
| CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF | LU | - | EUR | 1 191 600 | 824 994 | 1 330 594 | KIS7 | 0,58 |
| AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB | LU | LU1681042609 | EUR | 9 010 | 2 584 551 | 3 014 746 | KIS3 | 1,32 |
| X CANADA ESG SCREENED | LU | LU0476289540 | EUR | 29 893 | 1 830 348 | 2 461 390 | KIS3 | 1,08 |
| EQT X (No.1) EUR SCSp | LU | - | EUR | 222 607,38 | 222 607 | 214 711 | KIS7 | 0,09 |
| General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023 | LU | - | USD | 725 675 | 683 808 | 737 177 | KIS7 | 0,32 |
| iShares MSCI EM ex-China ETF | IE | IE00BMG6Z448 | EUR | 2 054 500 | 10 186 827 | 10 122 727 | KIS3 | 4,44 |
| Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF | LU | LU2345046655 | EUR | 56 850 | 2 272 558 | 2 443 982 | KIS3 | 1,07 |
| ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF | IE | IE00BCRY6557 | EUR | 27 680 | 2 804 485 | 2 797 202 | KIS1 | 1,23 |
| BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE | LU | LU1291102447 | EUR | 27 370 | 384 471 | 418 487 | KIS3 | 0,18 |
| Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF | LU | LU1109943388 | EUR | 45 000 | 1 000 503 | 1 032 120 | KIS1 | 0,45 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Registravimo šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|--|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------|
| Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG | DE | - | EUR | 463 303,70 | 478 648 | 466 794 | KIS7 | 0,20 |
| 17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp | LU | - | EUR | 579 797,55 | 579 377 | 611 251 | KIS7 | 0,27 |
| ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND | IE | IE00BFNM3J75 | EUR | 1 701 380 | 15 025 533 | 16 627 587 | KIS3 | 7,30 |
| Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF | IE | IE00BJQRDM08 | EUR | 67 280 | 5 072 239 | 5 746 385 | KIS3 | 2,52 |
| BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered min TE | LU | LU1291106356 | EUR | 134 400 | 1 774 080 | 1 929 715 | KIS3 | 0,85 |
| X S&P 500 EW ESG 1C | IE | IE0004MFRED4 | EUR | 326 690 | 14 184 114 | 14 670 014 | KIS3 | 6,44 |
| Iš viso KIS vienetų (akcijų): | | | | | 122 949 351 | 148 595 217 | | 65,20 |

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones
 KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. *hedge funds*) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 7 – kiti KIS

| Priemonės pavadinimas | Veiklos šalis | Kita sandorio šalis | Valiuta | Investicinis sandoris (pozicija) | Sandorio (pozicijos) vertė | Bendra rinkos vertė | Galiojimo terminas | Dalis GA, % |
|--|---------------|---------------------|---------|----------------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| Kitos išvestinės finansinės priemonės | | | | | | | | |
| NDF127998 | LT | AB Šiaulių bankas | EUR | USD/EUR | 586 226 | (22 985) | 2025-03-13 | (0,01) |
| NDF128113 | LT | AB Šiaulių bankas | EUR | USD/EUR | 1 641 045 | (28 481) | 2025-03-13 | (0,01) |
| NDF128219 | LT | AB Šiaulių bankas | EUR | USD/EUR | 3 175 958 | (38 453) | 2025-03-13 | (0,02) |
| 2948865 | LT | AB SEB bankas | EUR | USD/EUR | 473 306 | (6 454) | 2024-03-13 | - |
| Iš viso: | | | | | 5 876 535 | (96 373) | | (0,04) |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Bankas | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|--------------------------|-------------------|-------------|
| Pinigai | | | | |
| AB SEB bankas | EUR | 3 624 418 | - | 1,59 |
| AB SEB bankas | USD | 7 414 | - | - |
| AB Šiaulių bankas | EUR | 20 | - | - |
| Iš viso pinigų: | | 3 631 852 | | 1,59 |

| Pavadinimas | Trumpas apibūdinimas | Bendra vertė | Dalis GA, % |
|-----------------|--|------------------|---------------|
| Gautinos sumos | Kitos gautinos sumos | 44 012 | 0,03 |
| Mokėtinos sumos | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | (86 729) | (0,04) |
| Mokėtinos sumos | Kitos mokėtinos sumos | (103 860) | (0,05) |
| Iš viso: | | (146 577) | (0,06) |

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP ir į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (40,7%), Šiaurės Amerikoje (33,4%) bei Vakarų Europoje (10,7%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 48,1%, ne nuosavybės VP sudarė 37,1%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 13,3%.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)
2023 m.

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Dalis GA, % |
|--|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | |
| VILKYŠKIŲ PIENINĖ | LT | LT0000127508 | EUR | 79 118 | 209 663 | 414 578 | 0,21 |
| NOVATURAS AB | LT | LT0000131872 | EUR | 49 761 | 313 009 | 170 183 | 0,09 |
| ROKIŠKIO SŪRIS | LT | LT0000100372 | EUR | 445 775 | 1 150 100 | 1 301 663 | 0,67 |
| Akola Group | LT | LT0000128092 | EUR | 1 348 084 | 856 233 | 1 530 075 | 0,79 |
| ŠIAULIŲ BANKAS | LT | LT0000102253 | EUR | 2 564 169 | 1 208 846 | 1 776 969 | 0,91 |
| AB IGNITIS GRUPĖ | LT | LT0000115768 | EUR | 60 889 | 1 370 003 | 1 147 149 | 0,59 |
| Iš viso nuosavybės vertybinių popierių: | | | | | 5 107 854 | 6 340 617 | 3,26 |

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas | Dalis GA,% |
|--|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|--|------------|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai | | | | | | | | | |
| LATVIA 1 1/8 05/30/28 | LV | XS1829276275 | EUR | 300 | 285 733 | 280 322 | 1,13 | 2028-05-30 | 0,14 |
| ROMANI 2 7/8 03/11/29 | RO | XS1892141620 | EUR | 580 | 613 016 | 539 334 | 2,88 | 2029-03-11 | 0,28 |
| MACEDO 1 5/8 03/10/28 | MK | XS2310118893 | EUR | 2 250 | 1 995 122 | 1 983 292 | 1,63 | 2028-03-10 | 1,02 |
| ROMANI 2 01/28/32 | RO | XS2109812508 | EUR | 595 | 502 746 | 472 202 | 2,00 | 2032-01-28 | 0,24 |
| MEX 1 1/8 01/17/30 | MX | XS2104886341 | EUR | 350 | 352 708 | 304 820 | 1,13 | 2030-01-17 | 0,16 |
| ROMANI 3.624 05/26/30 | RO | XS2178857954 | EUR | 980 | 853 502 | 923 627 | 3,62 | 2030-05-26 | 0,47 |
| LITHGB 0.3 02/12/32 | LT | LT0000612012 | EUR | 2 000 | 201 794 | 155 410 | 0,30 | 2032-02-12 | 0,08 |
| ROMANI 1 3/4 07/13/30 | RO | XS2364199757 | EUR | 660 | 647 072 | 540 092 | 1,75 | 2030-07-13 | 0,28 |
| LITHGB 1.2 05/03/28 | LT | LT0000610305 | EUR | 10 000 | 1 063 870 | 913 889 | 1,20 | 2028-05-03 | 0,47 |
| LITHGB 0.1 11/27/26 | LT | LT0000670044 | EUR | 9 879 | 995 951 | 896 655 | 0,10 | 2026-11-27 | 0,46 |
| LITHGB 0.2 08/28/29 | LT | LT0000610081 | EUR | 5 000 | 503 678 | 413 731 | 0,20 | 2029-08-28 | 0,21 |
| MACEDO 3.675 06/03/26 | MK | XS2181690665 | EUR | 400 | 453 128 | 397 450 | 3,68 | 2026-06-03 | 0,20 |
| LATVIA 1 3/8 09/23/25 | LV | XS1295778275 | EUR | 300 | 308 588 | 293 260 | 1,38 | 2025-09-23 | 0,15 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas | Dalis GA, % |
|-----------------------|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|--|-------------|
| LITHGB 0 03/03/28 | LT | LT0000670051 | EUR | 6 000 | 600 841 | 519 330 | 0,00 | 2028-03-03 | 0,27 |
| LITHGB 2.3 07/13/27 | LT | LT0000650087 | EUR | 29 000 | 2 795 165 | 2 815 204 | 2,30 | 2027-07-13 | 1,45 |
| MEX 1 5/8 04/08/26 | MX | XS1974394675 | EUR | 800 | 787 789 | 779 197 | 1,63 | 2026-04-08 | 0,40 |
| BGARIA 4 1/8 09/23/29 | BG | XS2536817211 | EUR | 1 900 | 1 881 563 | 1 978 969 | 4,13 | 2029-09-23 | 1,02 |
| LITHUN 4 1/8 04/25/28 | LT | XS2547270756 | EUR | 900 | 893 349 | 957 097 | 4,13 | 2028-04-25 | 0,49 |
| LATVIA 3 7/8 03/25/27 | LV | XS2549862758 | EUR | 1 500 | 1 491 461 | 1 590 313 | 3,88 | 2027-03-25 | 0,82 |
| COLOM 3 7/8 03/22/26 | CO | XS1385239006 | EUR | 800 | 780 945 | 815 637 | 3,88 | 2026-03-22 | 0,42 |
| BGARIA 4 1/2 01/27/33 | BG | XS2579483319 | EUR | 360 | 352 134 | 393 788 | 4,50 | 2033-01-27 | 0,20 |
| LITHGB 2.4 12/15/29 | LT | LT0000670069 | EUR | 26 500 | 2 426 504 | 2 476 340 | 2,40 | 2029-12-15 | 1,27 |
| MACEDO 6.96 03/13/27 | MK | XS2582522681 | EUR | 750 | 748 229 | 827 368 | 6,96 | 2027-03-13 | 0,42 |
| LITHUN 2 1/8 06/01/32 | LT | XS2487342649 | EUR | 500 | 440 904 | 465 525 | 2,13 | 2032-06-01 | 0,24 |
| LATVIA 3 1/2 01/17/28 | LV | XS2576364371 | EUR | 500 | 496 902 | 528 819 | 3,50 | 2028-01-17 | 0,27 |
| LITHUN 3 7/8 06/14/33 | LT | XS2604821228 | EUR | 275 | 273 257 | 294 322 | 3,88 | 2033-06-14 | 0,15 |
| CHILE 4 1/8 07/05/34 | CL | XS2645248225 | EUR | 505 912 | 485 979 | 527 919 | 4,13 | 2034-07-05 | 0,27 |
| ROMANI 6 3/8 09/18/33 | RO | XS2689948078 | EUR | 600 | 595 164 | 645 616 | 6,38 | 2033-09-18 | 0,33 |
| ALSEA 5 1/2 01/21/27 | MX | XS2432286974 | EUR | 725 | 658 357 | 744 357 | 5,50 | 2027-01-21 | 0,38 |
| VLSTIK 0 09/22/25 | LT | LT0000405664 | EUR | 410 | 409 221 | 380 801 | 0,00 | 2025-09-22 | 0,20 |
| LUMINO 0.539 09/23/26 | EE | XS2388084480 | EUR | 800 | 785 622 | 735 935 | 0,54 | 2026-09-23 | 0,38 |
| MBKPW 0.966 09/21/27 | PL | XS2388876232 | EUR | 7 | 667 858 | 610 661 | 0,97 | 2027-09-21 | 0,31 |
| PKNPW 1 1/8 05/27/28 | PL | XS2346125573 | EUR | 300 | 303 868 | 273 333 | 1,13 | 2028-05-27 | 0,14 |
| AKRPLS 2 7/8 06/02/26 | LT | XS2346869097 | EUR | 985 | 932 688 | 908 393 | 2,88 | 2026-06-02 | 0,47 |
| BULENR 2.45 07/22/28 | BG | XS2367164576 | EUR | 490 | 436 651 | 429 431 | 2,45 | 2028-07-22 | 0,22 |
| SNSPW 2 1/2 06/07/28 | PL | XS2348767836 | EUR | 935 | 900 154 | 798 937 | 2,50 | 2028-06-07 | 0,41 |
| CEZCP 0 7/8 12/02/26 | CZ | XS2084418339 | EUR | 600 | 571 403 | 556 035 | 0,88 | 2026-12-02 | 0,29 |
| ENEASA 2 1/8 03/07/27 | PL | XS1575640054 | EUR | 500 | 503 958 | 484 602 | 2,13 | 2027-03-07 | 0,25 |
| LIEENE 2 05/21/30 | LT | XS2177349912 | EUR | 850 | 773 067 | 759 144 | 2,00 | 2030-05-21 | 0,39 |
| ULKER 6.95 10/30/25 | TR | XS2241387500 | USD | 700 | 587 327 | 626 731 | 6,95 | 2025-10-30 | 0,32 |
| SABLLH 1.047 10/07/25 | LT | LT0000405771 | EUR | 780 | 780 000 | 754 519 | 1,05 | 2025-10-07 | 0,39 |
| CITADE 1 5/8 11/22/26 | LV | XS2393742122 | EUR | 515 | 510 506 | 469 496 | 1,63 | 2026-11-22 | 0,24 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Emitento pavadinimas | Veiklos šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas | Dalis GA, % |
|---|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------------|--------------|
| CITADE 5 12/13/31 Corp | LV | LV0000880102 | EUR | 32 | 320 000 | 295 716 | 5,00 | 2031-12-13 | 0,15 |
| CEZCP 2 3/8 04/06/27 | CZ | XS2461786829 | EUR | 170 | 169 312 | 166 518 | 2,38 | 2027-04-06 | 0,09 |
| CETIN 3 1/8 04/14/27 | CZ | XS2468979302 | EUR | 745 | 727 811 | 736 912 | 3,13 | 2027-04-14 | 0,38 |
| GWILN 2.95 07/29/26 | RO | XS2208868914 | EUR | 900 | 778 343 | 754 562 | 2,95 | 2026-07-29 | 0,39 |
| UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS | LT | LT0000406431 | EUR | 195 | 2 035 806 | 1 979 501 | 12,25 | 2046-12-31 | 1,02 |
| MAXGPE 6 1/4 07/12/27 | LT | XS2485155464 | EUR | 890 | 882 130 | 918 863 | 6,25 | 2027-07-12 | 0,47 |
| NOVALJ 10 3/4 11/28/32 | SI | XS2413677464 | EUR | 2 | 198 252 | 219 391 | 10,75 | 2032-11-28 | 0,11 |
| LUMINO 7 ¼ 01/16/26 | EE | XS2576365188 | EUR | 440 | 440 000 | 478 902 | 7,25 | 2026-01-16 | 0,25 |
| PEMEX 4 ¾ 02/26/29 | MX | XS1824424706 | EUR | 365 | 310 544 | 315 463 | 4,75 | 2029-02-26 | 0,16 |
| ECOPET 8 7/8 01/13/33 | CO | US279158AS81 | USD | 850 | 815 378 | 862 798 | 8,88 | 2033-01-13 | 0,44 |
| PKOBP 5 5/8 02/01/26 | PL | XS2582358789 | EUR | 860 | 859 448 | 915 367 | 5,63 | 2026-02-01 | 0,47 |
| RCSRDS 3 1/4 02/05/28 | RO | XS2107452620 | EUR | 7 | 605 737 | 635 894 | 3,25 | 2028-02-05 | 0,33 |
| BGOSK 5 1/8 02/22/33 | PL | XS2589727168 | EUR | 250 | 249 618 | 283 099 | 5,13 | 2033-02-22 | 0,15 |
| BCRBK 7 5/8 05/19/27 | RO | AT0000A34CN3 | EUR | 6 | 600 000 | 662 284 | 7,63 | 2027-05-19 | 0,34 |
| TEVA 7 3/8 09/15/29 | IL | XS2592804434 | EUR | 385 | 403 238 | 430 278 | 7,38 | 2029-09-15 | 0,22 |
| LUMINO 7 3/4 06/08/27 | EE | XS2633112565 | EUR | 455 | 460 208 | 500 462 | 7,75 | 2027-06-08 | 0,26 |
| NOVALJ 7 1/8 06/27/27 | SI | XS2641055012 | EUR | 5 | 510 422 | 545 277 | 7,13 | 2027-06-27 | 0,28 |
| PKNPW 4 3/4 07/13/30 | PL | XS2647371843 | EUR | 625 | 614 706 | 664 514 | 4,75 | 2030-07-13 | 0,34 |
| ARAGVI 8.45 04/29/26 | MD | XS2326545204 | USD | 1 430 | 919 538 | 905 482 | 8,45 | 2026-04-29 | 0,46 |
| PEPGRP 7 1/4 07/01/28 | PL | XS2643284388 | EUR | 450 | 454 462 | 480 632 | 7,25 | 2028-07-01 | 0,25 |
| MBKPW 8 3/8 09/11/27 | PL | XS2680046021 | EUR | 3 | 307 704 | 324 322 | 8,38 | 2027-09-11 | 0,17 |
| SLOSPO 5 3/8 10/04/28 | SK | AT0000A377W8 | EUR | 6 | 597 834 | 627 816 | 5,38 | 2028-10-04 | 0,32 |
| LHVGRP 8 3/4 10/03/27 | EE | XS2693753704 | EUR | 765 | 770 913 | 797 474 | 8,75 | 2027-10-03 | 0,41 |
| EPEN 6.651 11/13/28 | CZ | XS2716891440 | EUR | 1 350 | 1 350 000 | 1 387 151 | 6,65 | 2028-11-13 | 0,70 |
| PEMEX 10 02/07/33 | MX | US71654QDP46 | USD | 450 | 394 307 | 421 433 | 10,00 | 2033-02-07 | 0,21 |
| PEOPW 5 1/2 11/23/27 | PL | XS2724428193 | EUR | 600 | 598 080 | 616 753 | 5,50 | 2027-11-23 | 0,31 |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių: | | | | | 49 021 565 | 49 188 767 | | | 25,25 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Registravimo šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|---|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|-------------|
| Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos) | | | | | | | | |
| ISHARES CORE MSCI JAPAN | IE | IE00B4L5YX21 | EUR | 104 284 | 3 608 691 | 4 816 148 | KIS3 | 2,47 |
| Syntaxis New Europe Fund SCSp | LU | - | EUR | - | 730 480 | 765 378 | KIS7 | 0,39 |
| X MSCI EUROPE SMALL CAP | LU | LU0322253906 | EUR | 26 349 | 1 065 911 | 1 460 262 | KIS3 | 0,75 |
| KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014 | LU | LU1088021974 | EUR | 44,29 | 95 142 | 189 920 | KIS7 | 0,10 |
| KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O | LU | LU1246890583 | EUR | 5,96 | 12 639 | 25 249 | KIS7 | 0,01 |
| KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N | LU | LU1246890740 | EUR | 176,26 | 361 797 | 708 557 | KIS7 | 0,36 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018 | LU | LU1840779810 | EUR | 1 062,30 | 1 051 270 | 1 252 065 | KIS7 | 0,64 |
| Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund | LT | - | EUR | 1 046 096,60 | 1 021 472 | 1 435 454 | KIS7 | 0,74 |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | EE | EE3100125238 | EUR | 94 078 | 1 412 600 | 1 446 271 | KIS5 | 0,74 |
| CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I | LT | LT0000131419 | EUR | 892 724 | 1 133 441 | 2 502 127 | KIS5 | 1,28 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A) | LU | - | EUR | 1 324 | 1 331 | 1 826 | KIS7 | - |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1) | LU | - | EUR | 1 322 763 | 1 330 045 | 1 823 859 | KIS7 | 0,94 |
| BaltCap Latvia Venture Capital Fund | LV | - | EUR | - | 33 004 | 55 029 | KIS7 | 0,03 |
| BaltCap Lithuania SME Fund KŪB | LT | - | EUR | - | 572 174 | 519 000 | KIS7 | 0,27 |
| Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4 | EE | - | EUR | - | 1 455 287 | 1 548 198 | KIS5 | 0,79 |
| INVL Baltic Sea Growth Fund | LT | - | EUR | 12 295,02 | 1 303 341 | 2 389 910 | KIS7 | 1,23 |
| Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp | LU | - | EUR | - | 2 166 334 | 2 877 814 | KIS7 | 1,48 |
| ISHARES MSCI US SML CAP ACC | IE | IE00B3VWM098 | EUR | 11 090 | 4 335 948 | 4 923 406 | KIS3 | 2,53 |
| ISHARES MSCI USA ESG SCREEND | IE | IE00BFNM3G45 | EUR | 2 330 700 | 15 555 895 | 20 218 823 | KIS3 | 10,38 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series | LU | - | EUR | 281,56 | 290 222 | 304 340 | KIS7 | 0,16 |
| 17Capital Fund 5 EUR SCSp | LU | - | EUR | - | 912 835 | 1 039 391 | KIS7 | 0,53 |
| Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp | LU | - | EUR | - | 2 311 262 | 2 657 092 | KIS7 | 1,36 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| KIS pavadinimas | Registravimo šalis | ISIN kodas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, % |
|--|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------|
| ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN | IE | IE00BFNM3D14 | EUR | 582 820 | 3 760 612 | 4 469 064 | KIS3 | 2,29 |
| Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ScSp | LU | - | USD | - | 504 366 | 459 806 | KIS7 | 0,24 |
| BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | LU | LU1373035663 | EUR | 88 689,69 | 9 113 585 | 8 838 815 | KIS1 | 4,54 |
| Genesis Private Equity Fund IV | LU | - | EUR | - | 1 292 297 | 1 264 774 | KIS7 | 0,65 |
| ISHARES CORE FTSE 100 ACC | IE | IE00B53HP851 | EUR | 37 220 | 5 848 210 | 6 228 395 | KIS3 | 3,20 |
| BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP | LU | - | EUR | - | 448 082 | 453 069 | KIS7 | 0,23 |
| Brookfield Strategic Real Estate Partners | LU | - | USD | - | 1 258 677 | 1 244 826 | KIS5 | 0,64 |
| ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A | IE | IE00BHZPJ908 | EUR | 1 263 040 | 8 715 573 | 9 927 494 | KIS3 | 5,10 |
| CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF | LU | - | EUR | 1 263 000 | 1 275 281 | 1 277 647 | KIS7 | 0,66 |
| AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB | LU | LU1681042609 | EUR | 16 340 | 4 606 165 | 4 989 418 | KIS3 | 2,56 |
| X CANADA ESG SCREENED | LU | LU0476289540 | EUR | 34 433 | 2 108 333 | 2 330 424 | KIS3 | 1,20 |
| XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA | LU | LU0322252338 | EUR | 40 570 | 2 516 963 | 2 565 646 | KIS3 | 1,32 |
| ISHARES JPM USD EM BND EUR-H | IE | IE00BJ5JPH63 | EUR | 153 300 | 650 038 | 696 411 | KIS1 | 0,36 |
| LYXOR EURSTX600 BANKS | LU | LU1834983477 | EUR | 96 130 | 2 016 134 | 2 454 968 | KIS3 | 1,26 |
| INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG | IE | IE00BFZPF439 | EUR | 233 020 | 3 482 249 | 3 713 407 | KIS1 | 1,91 |
| EQT X (No.1) EUR SCSp | LU | - | EUR | - | 200 976 | 176 855 | KIS7 | 0,09 |
| General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023 | LU | - | USD | - | 294 942 | 182 303 | KIS7 | 0,09 |
| Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB | IE | IE0006IP4XZ8 | EUR | 37 930 | 16 147 218 | 16 539 870 | KIS3 | 8,49 |
| iShares MSCI EM ex-China ETF | IE | IE00BMG6Z448 | EUR | 2 104 300 | 9 206 313 | 9 399 908 | KIS3 | 4,83 |
| Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF | LU | LU2345046655 | EUR | 54 090 | 2 129 523 | 2 161 166 | KIS3 | 1,11 |
| ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF | IE | IE00BCRY6557 | EUR | 19 000 | 1 915 145 | 1 915 010 | KIS1 | 0,98 |
| Iš viso KIS vienetų (akcijų): | | | | | 118 251 803 | 134 249 395 | | 68,93 |

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. gryųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. gryųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. gryųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. gryųjų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. hedge funds) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| Priemonės pavadinimas | Veiklos šalis | Kita sandorio šalis | Valiuta | Investicinis sandoris (pozicija) | Sandorio (pozicijos) vertė | Bendra rinkos vertė | Galiojimo terminas | Dalis GA, % |
|--|---------------|---------------------|---------|----------------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------|
| Kitos išvestinės finansinės priemonės | | | | | | | | |
| 2635618 | LT | AB SEB bankas | EUR | USD/EUR | 1 558 731 | 42 169 | 2024-05-29 | 0,03 |
| NDF124788 | LT | AB Šiaulių bankas | EUR | USD/EUR | 1 525 608 | 21 930 | 2024-05-29 | 0,01 |
| NDF124784 | LT | AB Šiaulių bankas | EUR | USD/EUR | 226 449 | 2 696 | 2024-05-29 | (0,01) |
| Iš viso: | | | | | 3 310 788 | 66 795 | | 0,03 |

| Bankas | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|--------------------------|-------------------|-------------|
| Pinigai | | | | |
| AB SEB bankas | EUR | 5 019 498 | - | 2,58 |
| AB SEB bankas | USD | 5 715 | - | 0,00 |
| AB Šiaulių bankas | EUR | 53 | - | 0,00 |
| Iš viso pinigų: | | 5 025 266 | | 2,58 |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

| Pavadinimas | Trumpas apibūdinimas | Bendra vertė | Dalis GA, % |
|------------------|---|------------------|---------------|
| Gautinos sumos | Kitos gautinos sumos | 8 923 | - |
| Mokėtinios sumos | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos | (72 501) | (0,03) |
| Mokėtinios sumos | Kitos mokėtinios sumos | (39 598) | (0,02) |
| Iš viso: | | (103 176) | (0,05) |

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP ir į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (38,4%), Šiaurės Amerikoje (30,9%) bei Vakarų Europoje (15,0%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 53,5%, ne nuosavybės VP sudarė 30,5%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 13,4%.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

| Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje | |
|---|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Rinkos vertė, Eur | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė, Eur | Dalis aktyvuose, % |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | 6 857 364 | 3,01 | 6 340 617 | 3,26 |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 32 106 602 | 14,09 | 23 729 528 | 12,18 |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 36 957 531 | 16,21 | 25 459 239 | 13,07 |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | 148 595 217 | 65,20 | 134 249 395 | 68,93 |
| Pinigų rinkos priemonės | - | - | - | - |
| Terminuotieji indėliai | - | - | - | - |
| Išvestinės finansinės priemonės | (96 373) | (0,04) | 66 795 | 0,03 |
| Pinigai | 3 631 852 | 1,59 | 5 025 266 | 2,58 |
| Kitas turtas | - | - | - | - |
| Iš viso: | 228 052 193 | 100,06 | 194 870 840 | 100,05 |

Pagal valiutas

| Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje | |
|--|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Rinkos vertė, Eur | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė, Eur | Dalis aktyvuose, % |
| EUR | 219 782 346 | 96,45 | 190 161 746 | 97,65 |
| USD | 8 269 847 | 3,61 | 4 709 094 | 2,40 |
| Iš viso: | 228 052 193 | 100,06 | 194 870 840 | 100,05 |

Pagal vietovę

| Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje | |
|--|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
| | Rinkos vertė, Eur | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė, Eur | Dalis aktyvuose, % |
| Bulgarija | 2 435 183 | 1,07 | 2 802 188 | 1,44 |
| Čekija | 4 654 645 | 2,04 | 2 846 616 | 1,46 |
| Estija | 5 757 530 | 2,53 | 5 507 242 | 2,83 |
| Airija | 93 179 809 | 40,90 | 82 847 936 | 42,54 |
| Lietuva | 37 613 793 | 16,51 | 33 887 893 | 17,42 |
| Liuksemburgas | 44 353 486 | 19,45 | 41 505 470 | 21,31 |
| Latvija | 1 923 616 | 0,84 | 3 512 955 | 1,80 |
| Makedonija | 3 378 341 | 1,49 | 3 208 110 | 1,64 |
| Lenkija | 12 616 055 | 5,53 | 5 452 220 | 2,80 |
| Rumunija | 8 360 533 | 3,66 | 5 173 611 | 2,66 |
| Turkija | 1 216 824 | 0,53 | 626 731 | 0,32 |
| Vokietija | 1 761 053 | 0,77 | - | - |
| Slovakija | - | - | 627 816 | 0,32 |
| Meksika | 2 421 161 | 1,06 | 2 565 270 | 1,31 |
| Čilė | 1 059 427 | 0,46 | 527 919 | 0,27 |
| Kolumbija | 1 248 803 | 0,55 | 1 678 435 | 0,86 |
| Slovėnija | 741 314 | 0,33 | 764 668 | 0,39 |
| Moldovos Respublika | 1 422 498 | 0,62 | 905 482 | 0,46 |
| Izraelis | - | - | 430 278 | 0,22 |
| Dramblio Kaulo Krantas | 607 312 | 0,27 | - | - |
| Prancūzija | 1 183 912 | 0,52 | - | - |
| Jungtinės Valstijos | 1 098 386 | 0,48 | - | - |
| Olandija | 1 018 512 | 0,45 | - | - |
| Iš viso: | 228 052 193 | 100,06 | 194 870 840 | 100,05 |

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2024 m.

| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai | Pokytis, Eur | | | | | |
|---|--|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuotieji indėliai | - | - | - | - | - | - |
| Pinigų rinkos priemonės | - | - | - | - | - | - |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ² | 49 188 767 | 47 522 182 | 33 222 633 | 5 878 373 | 302 556 | 69 064 133 |
| Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 23 729 528 | 21 391 458 | 14 716 364 | 1 796 350 | 94 370 | 32 106 602 |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 25 459 239 | 26 130 724 | 18 506 269 | 4 082 023 | 208 186 | 36 957 531 |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | 6 340 617 | - | 304 050 | 920 379 | 99 582 | 6 857 364 |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | 134 249 395 | 98 624 221 | 105 411 550 | 22 950 751 | 1 817 600 | 148 595 217 |
| Išvestinės finansinės priemonės ¹ | 66 795 | - | (225 395) | - | 388 563 | (96 373) |
| Kitos investicijos | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso | 189 845 574 | 146 146 403 | 138 712 838 | 29 749 503 | 2 608 301 | 224 420 341 |

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)
2023 m.

| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai | Pokytis, Eur | | | | | |
|---|--|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuotieji indėliai | - | 5 123 795 | 5 156 829 | 33 034 | - | - |
| Pinigų rinkos priemonės | - | - | - | - | - | - |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ² | 34 187 422 | 24 588 781 | 13 879 009 | 4 518 728 | 227 155 | 49 188 767 |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 17 337 573 | 9 835 482 | 5 095 776 | 1 670 807 | 18 558 | 23 729 528 |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 16 849 849 | 14 753 299 | 8 783 233 | 2 847 921 | 208 597 | 25 459 239 |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai | 6 799 584 | - | 249 912 | 82 063 | 291 118 | 6 340 617 |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos | 117 637 112 | 91 375 690 | 90 440 041 | 16 247 796 | 571 162 | 134 249 395 |
| Išvestinės finansinės priemonės ¹ | 34 420 | - | 9 670 | 42 045 | - | 66 795 |
| Kitos investicijos | - | - | - | - | - | - |
| Iš viso | 158 658 538 | 121 088 266 | 109 735 461 | 20 923 666 | 1 089 435 | 189 845 574 |

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
 Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
 Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2024 m. ir 2023 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima susijusių išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)
2024 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

| Priemonės kategorija | Atsiskaitymo data | Pelnas / nuostoliai | Valiuta | Priemonės panaudojimas | Pastabos |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|---------|--|--------------------------------------|
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2024-05-29 | (2 209) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2024-11-27 | (19 057) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-05-29 | (4 263) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-05-29 | (24 779) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-05-29 | (403) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-05-29 | (948) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-11-27 | (67 117) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-11-27 | (39 092) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-11-27 | (39 450) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-11-27 | (6 299) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-11-27 | (4 485) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-11-27 | (17 293) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Iš viso: | | (225 395) | | | |

* Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai įvykdyti su AB Šiaulių banku.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

| Sandorių skaičius | Pirkimas | | Pardavimas | | Pelnas (nuostoliai), Eur 2024-12-31 |
|-------------------|----------|------------------|------------|------------------|--|
| | Valiuta | Suma, Eur | Valiuta | Suma, Eur | |
| 12 | EUR | 8 426 523 | USD | 8 426 523 | (225 395) |
| Iš viso: | | 8 426 523 | | 8 426 523 | (225 395) |

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

| Priemonės kategorija | Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Valiuta | Pastabos |
|---------------------------------|--|------------|--------------------------------------|
| Išankstiniai valiutos sandoriai | (96 373) | EUR | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Iš viso: | (96 373) | EUR | |

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

| Priemonės kategorija | Atsiskaitymo data | Vertė, Eur | Valiuta | Priemonės panaudojimas | Pastabos |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|---------|--|--------------------------------------|
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2025-03-13 | (6 453) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2025-03-13 | (22 986) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2025-03-13 | (28 482) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2025-03-13 | (38 452) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Iš viso: | | (96 373) | | | |

* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

| Sandorių skaičius | Pirkimas | | Pardavimas | | Vertė, Eur 2024-12-31 |
|-------------------|----------|------------------|------------|------------------|--------------------------|
| | Valiuta | Suma, Eur | Valiuta | Suma, Eur | |
| 4 | EUR | 5 876 535 | USD | 5 876 535 | (96 373) |
| Iš viso: | | 5 876 535 | | 5 876 535 | (96 373) |

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)
2023 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

| Priemonės kategorija | Atsiskaitymo data | Pelnas / nuostoliai | Valiuta | Priemonės panaudojimas | Pastabos |
|--------------------------------|-------------------|---------------------|---------|--|--------------------------------------|
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2023-12-07 | 1 028 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2023-12-07 | (6 912) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2023-12-07 | (26 676) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2023-12-07 | (6 809) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2023-12-07 | (2 846) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2023-12-07 | (1 977) | USD | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2023-03-09 | 11 528 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2023-06-08 | 5 482 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2023-06-08 | 549 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2023-06-08 | 5 443 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2023-06-08 | (11 926) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2023-06-08 | (4 689) | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2023-06-08 | 2 660 | USD | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2023-06-22 | 23 658 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2023-12-21 | 21 157 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiaujama reguliuojamose rinkose |
| Iš viso: | | 9 670 | | | |

* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

| Sandorių skaičius | Pirkimas | | Pardavimas | | Pelnas (nuostoliai), Eur 2023-12-31 |
|-------------------|----------|------------------|------------|------------------|--|
| | Valiuta | Suma, Eur | Valiuta | Suma, Eur | |
| 13 | EUR | 8 409 581 | USD | 8 409 581 | 9 670 |
| 2 | USD | 437 279 | EUR | 437 279 | |
| Iš viso: | | 8 846 860 | | 8 846 860 | 9 670 |

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

| Priemonės kategorija | Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Valiuta | Pastabos |
|---------------------------------|--|------------|--------------------------------------|
| Išankstiniai valiutos sandoriai | 66 795 | EUR | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Iš viso: | 66 795 | EUR | |

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

| Priemonės kategorija | Atsiskaitymo data | Vertė, Eur | Valiuta | Priemonės panaudojimas | Pastabos |
|--------------------------------|-------------------|---------------|---------|--|--------------------------------------|
| Išankstinis valiutos sandoris* | 2024-05-29 | 42 168 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-05-29 | 2 697 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2024-05-29 | 21 930 | EUR | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Iš viso: | | 66 795 | | | |

* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

| Sandorių skaičius | Pirkimas | | Pardavimas | | Vertė, Eur 2023-12-31 |
|-------------------|----------|------------------|------------|------------------|--------------------------|
| | Valiuta | Suma, Eur | Valiuta | Suma, Eur | |
| 3 | EUR | 3 298 235 | USD | 3 298 235 | 66 795 |
| Iš viso: | | 3 298 235 | | 3 298 235 | 66 795 |

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

10 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį nebuvo.

13 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpio sumos

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2024 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management", vadovai, taip pat akcininkai ir kitos AB Šiaulių banko grupės įmonės, susijusios per akcininką.

Ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas 20 pastaboje.

Pasikeitus valdymo įmonei nuo 2023 m. gruodžio mėn. susijusia šalimi tapo UAB „SB modernizavimo fondas“, o per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigytos šios įmonės obligacijos, kurios pateiktos 4 pastaboje.

Pensijų fondas per praėjusį ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs INVL Baltic Sea Growth Fund (nuo 2023 m. gruodžio mėn. pasikeitus valdymo įmonei INVL Baltic Sea Growth Fund nebe susijusi šalis) investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 32 393 Eur suma valdymo mokesčio. Grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas“ straipsnyje.

14 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2024 m. sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

15 pastaba. Trumpas reikšmingų poataskaitinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

16 pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę
2024 m.

Fondo grynieji aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynujų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2024 m. gruodžio 31 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2024 m. gruodžio 31 d. Fondo grynujų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2024 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2024 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2025 m. sausio 2 dieną ir yra 0,16 proc. didesnė nei pradinė.

| Turtas | ISIN kodas | Pradinė apskaičiuota vertė, Eur | Atnaujinta vertė, Eur | Skirtumas, Eur |
|--|--------------|---------------------------------|-----------------------|----------------|
| Syntaxis New Europe Fund SCSp | - | 838 441 | 844 714 | 6 273 |
| KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014 | LU1088021974 | 179 444 | 181 190 | 1 746 |
| KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O | LU1246890583 | 23 856 | 24 088 | 232 |
| KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N | LU1246890740 | 667 115 | 673 388 | 6 273 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018 | LU1840779810 | 1 343 630 | 1 288 536 | (55 094) |
| Lord's LB Energy and Infrastructure SME Fund | - | 1 399 573 | 1 362 332 | (37 241) |
| EFTEN Kinnisvarafond II AS | EE3100125238 | 1 488 606 | 1 496 104 | 7 498 |
| CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I | LT0000131419 | 2 486 415 | 2 527 837 | 41 422 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A) | - | 2 180 | 2 304 | 124 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1) | - | 2 179 301 | 2 302 414 | 123 113 |
| BaltCap Latvia Venture Capital Fund | - | 44 729 | 46 407 | 1 678 |
| BaltCap Lithuania SME Fund KŪB | - | 561 557 | 498 292 | (63 265) |
| Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4 | - | 1 531 778 | 1 534 083 | 2 305 |
| INVL Baltic Sea Growth Fund | - | 3 034 997 | 3 130 073 | 95 076 |
| Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp | - | 2 802 280 | 2 698 706 | (103 574) |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series | - | 341 874 | 330 407 | (11 467) |
| 17Capital Fund 5 EUR SCSp | - | 1 106 831 | 1 137 284 | 30 453 |
| Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp | - | 2 350 138 | 2 414 714 | 64 576 |

16 pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę (tęsinys)

| Turtas | ISIN kodas | Pradinė apskaičiuota vertė, Eur | Atnaujinta vertė, Eur | Skirtumas, Eur |
|--|------------|---------------------------------|-----------------------|----------------|
| Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp | - | 589 742 | 573 880 | (15 862) |
| Genesis Private Equity Fund IV | - | 1 695 114 | 1 770 717 | 75 603 |
| BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP | - | 810 907 | 877 042 | 66 135 |
| Brookfield Strategic Real Estate Partners | - | 1 470 016 | 1 511 623 | 41 607 |
| CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF | - | 1 297 911 | 1 330 594 | 32 683 |
| EQT X (No.1) EUR SCSp | - | 187 353 | 214 711 | 27 358 |
| General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023 | - | 728 530 | 737 177 | 8 647 |
| Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG | - | 453 316 | 466 794 | 13 478 |
| 17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp | - | 599 497 | 611 251 | 11 754 |
| Iš viso: | | 30 215 131 | 30 586 662 | 371 531 |

2024 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 9,42 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

2023 m.

Fondo grynieji aktyvai vertinami jų tikraja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynujų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2023 m. gruodžio 29 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2023 m. gruodžio 29 d. Fondo grynujų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2023 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2023 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2024 m. sausio 2 dieną ir yra 0,39 proc. didesnė nei pradinė.

| Turtas | ISIN kodas | Pradinė apskaičiuota vertė, Eur | Atnaujinta vertė, Eur | Skirtumas, Eur |
|--|--------------|---------------------------------|-----------------------|----------------|
| Syntaxis New Europe Fund SCSp | - | 784 388 | 765 378 | (19 010) |
| KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014 | LU1088021974 | 185 419 | 189 920 | 4 501 |
| KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O | LU1246890583 | 24 651 | 25 249 | 598 |
| KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N | LU1246890740 | 691 982 | 708 557 | 16 575 |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018 | LU1840779810 | 1 022 088 | 1 252 065 | 229 977 |
| Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund | - | 1 360 658 | 1 435 454 | 74 796 |
| EFTEN Kinnisarafond II AS | EE3100125238 | 1 539 238 | 1 446 271 | (92 967) |
| CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I | LT0000131419 | 2 489 361 | 2 502 127 | 12 766 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A) | - | 1 718 | 1 826 | 108 |
| Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1) | - | 1 716 046 | 1 823 859 | 107 813 |
| BaltCap Latvia Venture Capital Fund | - | 50 977 | 55 029 | 4 052 |
| BaltCap Lithuania SME Fund KŪB | - | 451 329 | 519 000 | 67 671 |
| Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4 | - | 1 597 601 | 1 548 198 | (49 403) |
| INVL Baltic Sea Growth Fund | - | 2 088 658 | 2 389 910 | 301 252 |
| Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp | - | 2 895 043 | 2 877 814 | (17 229) |
| KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series | - | 259 862 | 304 340 | 44 478 |
| 17Capital Fund 5 EUR SCSp | - | 1 029 414 | 1 039 391 | 9 977 |

16 pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę (tęsinys)

| Turtas | ISIN kodas | Pradinė apskaičiuota vertė, Eur | Atnaujinta vertė, Eur | Skirtumas, Eur |
|--|------------|---------------------------------|-----------------------|----------------|
| Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp | - | 2 635 810 | 2 657 092 | 21 282 |
| Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp | - | 455 656 | 459 806 | 4 150 |
| Genesis Private Equity Fund IV | - | 1 162 765 | 1 264 774 | 102 009 |
| BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP | - | 439 800 | 453 069 | 13 269 |
| Brookfield Strategic Real Estate Partners | - | 1 254 445 | 1 244 826 | (9 619) |
| CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF | - | 1 252 923 | 1 277 647 | 24 724 |
| EQT X (No.1) EUR SCSp | - | 184 896 | 176 855 | (8 041) |
| General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023 | - | 265 722 | 182 303 | (83 419) |
| Iš viso: | | 25 840 450 | 26 600 760 | 760 310 |

2023 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 6,25 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

17 pastaba. Kita reikšminga informacija apie pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos pensijų fondo turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.
Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse ir fondo veiklą reglamentuojamuose teisės aktuose numatytus diversifikavimo principus.

Fondo portfelio rizika ir likvidumas periodiškai įvertinami ir pateikiami investiciniam komitetui.

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

Pagreitėjus infliacijai fondo investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Valdydamas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones, dalį lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu. Istoriškai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos. Papildomai apsirdraudžiant nuo infliacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

Ne nuosavybės vertybinių popierių vertė gali padidėti arba sumažėti dėl pasikeitusių palūkanų normų arba jų lūkesčių pasikeitimo ateityje. Valdydamas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Kredito rizika

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius, dėl pablogėjusios emitento finansinės padėties arba ateities perspektyvos. Vertinant šią riziką, atsižvelgiama į emitento finansinę padėtį, įskaitant bet neapsiribojant jo pateiktomis finansinėmis ataskaitomis, kredito reitingo vertinimais, kita viešai prieinama informacija, kaip įmonės pranešimai, finansų analitikų vertinimai.

Kredito rizika yra valdoma diversifikuojant investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka. Tai reiškia, kad investicijos fondo portfelyje paskirstomos taip, kad į vieno asmens perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynujų aktyvų.

Valiutų kursų svyravimo rizika

Dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu galima patirti nuostolius, jei fondas investuoja į kitos valiutos vertybinius popierius nei fondo apskaitos valiuta. Siekiant valdyti šią riziką, stengiamasi neprisiimti šios rizikos ir investuojama į eurais denominuotas finansines priemones arba rizika gali būti apdraudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2024 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

Likvidumo rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis).

2024 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,69 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,69 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp fondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje;
- jog tarp fondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:

19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2019 m. sausio 2 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 84,30% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 7,58% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 1,02% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 1,02% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 1,02% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 1,02% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 1,02% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index).

Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 74,18% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 6,67% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 3,23% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 3,23% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 3,23% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 3,23% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 3,23% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index).

Nuo 2022 m. kovo 22 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 69,21% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 6,22% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 4,31% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 4,31% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 4,31% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 4,32% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index) + 4,32% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 58,45% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 8,25% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 6,06% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 6,06% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Yr Total Return Index (LEC5TREU Index) + 6,06% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index) + 6,06% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index) + 6,06% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index).

Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% punktų per metus nuo 91,88% 2019 metų pradžioje iki pastovių ir nekintamų 10,00% 2035 metų pradžioje. Pokytis didina mažiau rizikingų turto klasių bendrą dalį. Metiniai turto klasių dalių perbalansavimai (sumažinimai/padidinimai) atliekami proporcingai kiekvieną darbo dieną einamuosiuose metuose.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

19.2. Apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

| | Per ataskaitinį laikotarpį | Prieš metus | Prieš 2 metus | Per paskutinius 2 metus | Per paskutinius 3 metus | Per paskutinius 5 metus |
|--|----------------------------|-------------|---------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc. | 14,14 | 11,90 | (9,88) | 27,73 | 15,11 | 42,88 |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc. | 17,13 | 14,05 | (14,80) | 33,59 | 13,83 | 44,53 |
| Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc. | 5,50 | 5,97 | 10,51 | 8,11 | 13,31 | 25,03 |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc. | 7,89 | 9,84 | 13,05 | 12,60 | 18,19 | 31,82 |
| Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³ | 98,05 | 98,59 | 98,51 | 98,22 | 98,56 | 98,64 |
| Alfa rodiklis ⁴ , proc. | 2,33 | 0,74 | 0,57 | 2,46 | 4,46 | 6,26 |
| Beta rodiklis ⁵ , proc. | 0,69 | 0,79 | 0,70 | 0,76 | 0,72 | 0,79 |
| Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc. | 0,39 | 3,70 | 4,44 | 0,45 | 0,51 | 0,54 |
| IR rodiklis ⁷ | (13,25) | (1,06) | 2,30 | (10,02) | 0,71 | (1,60) |

¹ Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

² Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

³ Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁴ Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁵ Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

⁶ Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius. Sekimo paklaida už 2024 m. skaičiuojama pagal 2024 m. balandžio 15 d. Lietuvos Banko nutarimą Nr. 03-64.

⁷ IR rodiklis (angl. information ratio) – rodiklis, kuris parodo aktyvaus investicinių priemonių portfelio valdymo naudą.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

19.3. Apskaitos vieneto vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

| | Per paskutinius 3 metus | Per paskutinius 5 metus | Per paskutinius 10 metų* | Nuo veiklos pradžios* |
|--|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹ | 4,80 | 7,40 | - | 9,68 |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ² | 4,41 | 7,64 | - | 10,27 |
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³ | 7,68 | 11,19 | - | 10,87 |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis | 10,50 | 14,23 | - | 13,53 |

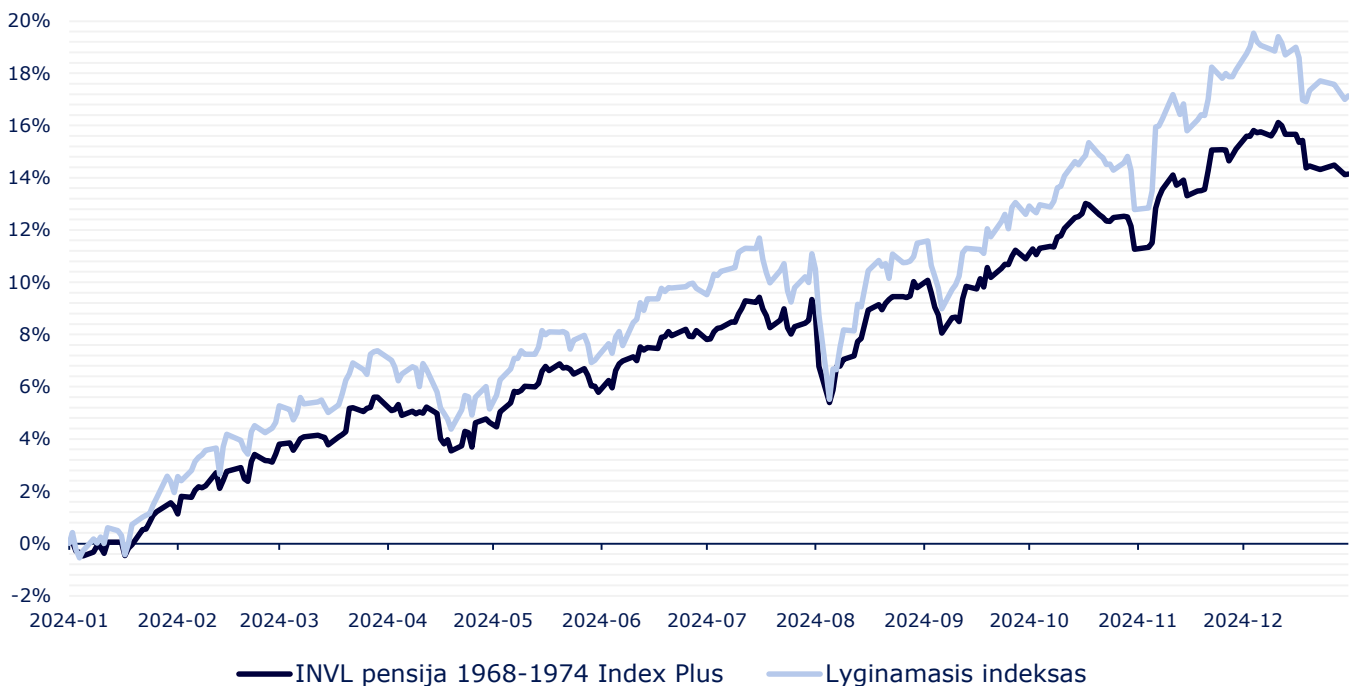
¹ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2024-01-01 iki 2024-12-31 (NEAUDITUOTA)


Kita informacija
Informacija apie AB Šiaulių banko verslo įsigijimą

2023 m. gruodžio 1 d. AB Šiaulių bankas iš Investicijų valdymo ir gyvybės draudimo grupės „Invalida INVL“ įsigijo antrosios ir trečiosios pakopos pensijų fondų bei mažmeniniams klientams skirtų investicinių fondų valdymo verslų dalis. Minėtų produktų valdymą iš UAB "INVL Asset Management" įmonės perėmė AB Šiaulių banko grupės įmonė UAB "SB Asset Management". Po šio sandorio Valdymo įmonė valdo nemažą antrosios ir trečiosios pakopų pensijų fondų bei investicinių fondų verslą Lietuvoje su potencialu jį toliau plėsti, kas ir buvo pagrindinis šio sandorio tikslas.

**20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:
 2024 m.**

| Atskaitymai | Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc. | Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc. | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur |
|--|---|---|---|
| Nuo turto vertės | 0,50 | 0,50 | 1 057 992 |
| Už keitimą | - | - | - |
| <i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i> | 0,05 | - | - |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i> | 0,05 | - | - |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i> | 0,05 | - | - |
| Iš viso | | | 1 057 992 |
| BAR (%)* | | | 0,50 |
| Tikėtinas sąlyginis BIK (%)** | | | 1,10 |
| PAR (%)*** | | | 113,81 |

*BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

** Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondui yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

*** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

2023 m.

| Atskaitymai | Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc. | Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc. | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur |
|--|---|---|---|
| Nuo turto vertės | 0,50 | 0,50 | 896 211 |
| Už keitimą | - | - | - |
| <i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i> | 0,05 | - | - |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i> | 0,05 | - | - |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i> | 0,05 | - | - |
| Iš viso | | | 896 211 |
| BAR (%)* | | | 0,50 |
| Tikėtinas sąlyginis BIK (%)** | | | 1,23 |
| PAR (%)*** | | | 104,54 |

*BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

** Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondui yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

*** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

21 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

| | Finansiniai metai, Eur | Praėję finansiniai metai, Eur |
|---|------------------------|-------------------------------|
| Bendra gautų lėšų suma | 24 624 388 | 21 393 435 |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos | 15 495 316 | 14 232 724 |
| Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos | 2 381 | 2 550 |
| Paties dalyvio įmokėtos lėšos | 2 381 | 2 550 |
| Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos | - | - |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai | - | - |
| Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos | - | - |
| Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos | 343 802 | 295 107 |
| Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos | 8 782 889 | 6 863 054 |
| Bendra išmokėtų lėšų suma | 18 898 833 | 11 165 362 |
| Vienkartinės išmokos dalyviams | - | - |
| Periodinės išmokos dalyviams | 1 166 | 1 027 |
| Išmokos anuiteto įsigijimui | - | - |
| Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos | 1 163 126 | 999 716 |
| Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos | 17 711 930 | 10 158 172 |
| Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju) | - | - |
| Paveldėtojams išmokėtos lėšos | - | - |
| Kita | 13 296 | 6 447 |
| Į ES pervestos lėšos | 9 315 | - |

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

| | Iš viso |
|---|---------|
| Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje | 23 420 |
| Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje: | 22 802 |
| iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą | - |
| iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas | 3 |
| iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju) | 194 |
| Dalyvių skaičiaus pokytis | (618) |
| Bendras prisijungusių dalyvių skaičius: | 1 610 |
| iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju) | - |
| iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą | 7 |
| iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų | 16 |
| iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų | 1 587 |
| Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius: | 2 228 |
| išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai | 34 |
| išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai | 2 107 |
| perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju) | 40 |
| išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju) | - |
| sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai | - |
| pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai | 2 |
| mirę dalyviai | 45 |

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

25. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti įsipareigojimai garantuoti tam tikrą pajamingumą, garantuojamo pajamingumo dydis, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų suma, jo investicinių priemonių portfelis, panaudojimo priežastis ir panaudota suma, rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

Pensijų fondo taisyklėse garantuotas pajamingumas nėra nustatytas, todėl garantijų rezervas nėra formuojamas.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje pensijų fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

XI. KITA INFORMACIJA

27. Neteko galios.

28. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris:

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

30. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

31. Valdymo įmonės vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui:

Aš, UAB „SB Asset Management“ direktorius Vaidotas Rūkas, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

Aš, UAB „SB Asset Management“ investicijų apskaitos grupės vadovė Solveiga Brazauskaitė-Mediniene, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

32.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir vadovas;

| | | |
|-------------------|----------------------|-------------------------------------|
| Vardas ir pavardė | Vaidotas Rūkas | Solveiga Brazauskaitė-Mediniene |
| Pareigos | Direktorius | Investicijų apskaitos grupės vadovė |
| Telefono numeris | +370 610 18648 | +370 698 75062 |
| El. pašto adresas | vaidotas.rukas@sb.lt | solveiga.mediniene@sb.lt |

32.2. Jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

XIII. INFORMACIJA APIE TVARUMĄ (NEAUDITUOTA)

33. Kadangi pensijų fondas atitinka Reglamento (ES) 2019/2088 8 straipsnio 1 dalyje nustatytus kriterijus, prie pensijų fondo metų ataskaitos pateikiamas Priedas Nr. 1 "Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas".

Tvarios investicijos - investicijos į ekonominę veiklą, kuria prisidedama prie aplinkos ar socialinio tikslo, jeigu investicijomis nedaroma reikšminga žala jokiam aplinkos ar socialiniam tikslui ir jeigu investuojamosios bendrovės laikosi gero valdymo praktikos.

ES taksonomija – Reglamente (ES) 2020/852 nustatyta klasifikavimo sistema, pagal kurią sudaromas **aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos rūšių** sąrašas. Socialiniu atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos rūšių sąrašas tame reglamente nepateikiamas. Tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, gali būti suderintos su taksonomija arba nesuderintos.

Tvarumo rodikliais vertinama, kaip yra užtikrinti finansiniu produktu skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai.

Produkto pavadinimas:
INVL pensija 1968-1974 Index Plus
(toliau – Fondas)

Juridinio asmens identifikatorius:
INV-68/74

Aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai

Ar šis finansinis produktas turėjo tvarių investicijų tikslą?

Taip

Ne

Šiuo produktu vykdytos **tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo: ____%**

- į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria
- į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria

Šiuo produktu vykdytos **tvarios investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo: ____%**

Šiuo produktu **skatinami aplinkos ir (arba) socialiniai (A/S) ypatumai** ir nors juo nesiekiami tvarių investicijų tikslo, jo tvarių investicijų dalis sudarė **10,59%**

- siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria
- siekiant aplinkos tikslo, į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria
- siekiant socialinio tikslo

Šiuo produktu skatinami A/S ypatumai, tačiau **nevykdytos jokios tvarios investicijos**

Kokiu mastu buvo užtikrinti šiuo finansiniu produktu skatinami aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai?

Fondas įtraukė ESG (aplinkos, socialinių ir valdymo (angl. environmental, social, governance – ESG)) aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir sekė juos visą investavimo laikotarpį. Taip siekė užsitikrinti tinkamą aplinkos ir socialinių rodiklių lygį.

Fondas užtikrino šiuos aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus:

- **Klimato kaitos švelninimas.** Prioritetas teikiamas investicijoms į projektus ir bendroves, kurių šiltnamio efektą sukeliančių dujų (toliau - ŠESD) emisijų kiekis yra mažesnis nei to sektoriaus vidurkis arba kurios turi konkrečias strategijas emisijų mažinimui, ir fondams, kurie skatina aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus.
- **Pagarba tarptautiniams standartams ir konvencijoms.** Prioritetas teikiamas investicijoms, atitinkančioms tarptautinius standartus ir konvencijas, pavyzdžiui, vengiant investuoti arba ženkliai mažinant investicijas į įmones ar projektus, kurie pažeidžia tokius principus kaip Jungtinių Tautų pasaulinio susitarimo arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos rekomendacijos.

• Kokie yra tvarumo rodiklių rezultatai?

- Svertinis ŠESD emisijų intensyvumas (investuojamų įmonių 1 ir 2 lygio ŠESD emisijos t. / milijoną EUR apyvartos)– 157,7.
- Investicijų dalis į investuojamasias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (toliau - EBPO) rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais – 4,1%.

• ...ir palyginus su ankstesniais laikotarpiais?

Fondas pradėjo stebėti ir taikyti šiuos rodiklius 2024-12-10, todėl palyginimas nėra taikytinas.



● **Kokie buvo tvarių investicijų, kurios iš dalies vykdytos finansiniu produktu, tikslai ir kaip tvarios investicijos padėjo siekti tokių tikslų?**

Nors šis Fondas tik skatina aplinkos ar socialinius ypatumus ir tvarios investicijos nėra jo išsikeltas tikslas, tačiau remiantis emitentų, kolektyvinių investavimo subjektų valdytojų ar trečiųjų šalių informacija įvertinta, kad dalį portfelio sudarė tvarios investicijos.

● **Kaip tvarios investicijos, kurios iš dalies vykdytos finansiniu produktu, nepadarė reikšmingos žalos jokiai aplinkos ar socialiniam tvarių investicijų tikslui?**

Šis fondas skatina aplinkos ir socialinius aspektus, tačiau tvarios investicijos nėra jo pagrindinis tikslas. Tvarių investicijų dalį sudaro investicijos į kolektyvinius investavimo subjektus (fondus) ir žaliąsias obligacijas. Analizuojant kolektyvinius investavimo subjektus, remiamasi tų fondų valdymo įmonių skelbiamais duomenimis. Vertinant šių fondų pateiktą informaciją, nustatyta, kad fondų valdytojai užtikrino, jog tvarios investicijos nepadarė reikšmingos žalos aplinkos ar socialiniams tikslams, taikant neigiamo poveikio veiksnių rodiklius, kaip nurodyta SFDR (Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) 2019/2088). Žaliųjų obligacijų atveju emitentai turi atitikti savanoriškas jų emisijos proceso gaires – pagrindinius žaliųjų obligacijų principus (angl. Green Bond Principles), kurie užtikrina, kad tvarios investicijos nedaro reikšmingos žalos jokiai aplinkos ar socialiniam tikslui.

– **Kaip atsižvelgta į neigiamo poveikio tvarumo veiksniams rodiklius?**

Tiesiogiai arba iš trečiųjų šalių rinkome, kaupėme ir skelbėme visus reikalingus duomenis, kad būtų laikomasi SFDR (Europos Parlamento ir Tarybos Reglamentas (ES) 2019/2088). Darydami tiesiogines investicijas į akcijas ar įmonių obligacijas, atlikome ESG analizę ir, jei reikėjo, atkreipėme dėmesį į neigiamą poveikį tvarumui darančių veiksnių rodiklius, kurie yra svarbūs vertinant tikslinės įmonės ESG riziką. Pagrindiniai rodikliai buvo lyginami su pramonės ar tame pačiame sektoriuje veikiančių subjektų vidurkiais, kad būtų galima priimti investicinius sprendimus. Pagrindinių rodiklių dinamika taip pat stebima jau investavus, ji buvo pristatoma ir aptariama reguliariuose Investicinio komiteto posėdžiuose.

– **Ar tvarios investicijos buvo suderintos su EBPO rekomendacijomis daugiašalėms įmonėms ir JT verslo ir žmogaus teisių pagrindiniais principais? Išsamesnė informacija:**

Fondas neinvestuoja į įmones, kurios pažeidžia šiuos principus, kaip numatyta JT Visuotinėje žmogaus teisių deklaracijoje, Tarptautinės darbo organizacijos (TDO) darbo standartuose, Jungtinių Tautų Pasauliniame susitarime (UNGC) ir EBPO gairėse daugiašalėms įmonėms.

ES taksonomijoje nustatytas principas „nedaryti reikšmingos žalos“, pagal kurį su taksonomija suderintos investicijos turėtų nedaryti reikšmingos žalos ES taksonomijos tikslams, ir pateikiami konkretūs ES kriterijai.

Principas „nedaryti reikšmingos žalos“ taikomas tik toms su finansiniu produktu susijusioms investicijoms, kuriomis atsižvelgiama ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Su likusia šio finansinio produkto dalimi susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus.

Bet kokios kitos tvarios investicijos taip pat neturi daryti reikšmingos žalos jokiems aplinkos ar socialiniams tikslams.

Pagrindinis neigiamas poveikis yra didžiausias neigiamas investavimo sprendimų poveikis tvarumo veiksniams, susijusiems su aplinkos, socialiniais ir darbuotojų klausimais, taip pat pagarbos žmogaus teisėms, kovos su korupcija ir kovos su kyšininkavimu klausimais



Kaip šiuo finansiniu produktu atsižvelgiama į pagrindinį neigiamą poveikį tvarumo veiksniams?

Fondas įtraukė pagrindinius neigiamo poveikio rodiklius į bendrą investavimo procesą. Priimant investicinius sprendimus, pagrindiniai rodikliai buvo lyginami su sektoriaus ir panašių įmonių vidurkiais; pagrindinių rodiklių dinamika stebima po investavimo ir pristatoma bei aptariama reguliariuose Investicinio komiteto posėdžiuose.

Vertinamų rodiklių dydžiai pateikti tvarumo rodiklių rezultatų skiltyje.



Kokios buvo didžiausios šio finansinio produkto investicijos?

Į sąrašą įtrauktos investicijos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu **sudaro didžiausią** finansinio produkto **investicijų dalį**, kuri yra: **50,3%**

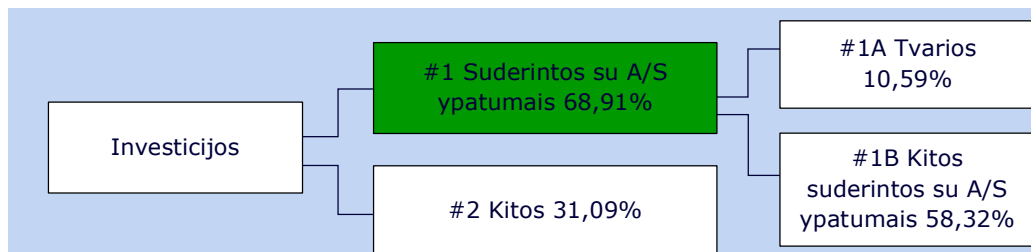
| Didžiausios investicijos | Sektorius | Turto procentinė dalis | Šalis |
|---|-----------------------------------|------------------------|---------------|
| ISHARES MSCI USA ESG SCREEND | Investiciniai fondai | 12,0% | Airija |
| ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND | | 7,3% | |
| X S&P 500 EW ESG 1C | | 6,4% | |
| BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE | | 5,4% | Liuksemburgas |
| iShares MSCI EM ex-China ETF | | 4,4% | Airija |
| ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRND | | 3,0% | |
| Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF | | 2,5% | |
| LITHGB 2.4 12/15/29 | Vyriausybės vertybiniai popieriai | 2,3% | Lietuva |
| ISHARES MSCI US SML CAP ACC | Investiciniai fondai | 2,2% | Airija |
| ISHARES CORE MSCI JAPAN | | 1,8% | |
| POLAND 3 5/8 01/11/34 | Vyriausybės vertybiniai popieriai | 1,4% | Lenkija |
| LITHUN 3 1/2 02/13/34 | Vyriausybės vertybiniai popieriai | 1,4% | Lietuva |



Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

● Koks buvo turto paskirstymas?

Turto paskirstymas – investicijų į konkretų turą dalis.



#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos - finansinio produkto investicijos, naudojamos finansiniu produktu skatinamiems aplinkos ar socialiniams ypatumams užtikrinti.

#2 Kitos investicijos – likusios finansinio produkto investicijos, kurios nėra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais ir nėra laikomos tvariomis investicijomis.

Kategorija „#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos“ apima:

- pakategorę „#1A Tvarios investicijos“, kurią sudaro aplinkos ir socialiniu atžvilgiu tvarios investicijos.
- pakategorę „#1B Kitos suderintos su A/S ypatumais investicijos“, kurią sudaro su aplinkos ar socialiniais ypatumais suderintos investicijos, nelaikomos tvariomis investicijomis.

Kad atitiktų ES taksonomiją, **iškastinėms dujoms** taikomi kriterijai apima išmetamųjų teršalų kiekio apribojimus ir perėjimą prie atsinaujinančiųjų išteklių energijos arba mažo anglies dioksido pėdsako kuro iki 2035 m. pabaigos.

Branduolinės energetikos

atveju šie kriterijai apima išsamias saugos ir atliekų tvarkymo taisykles

Sąlygas sudaranti ekonomine veikla

tiesiogiai sudaromos sąlygos kitai veiklai svariai prisidėti siekiant aplinkos tikslo.

Perėjimo veikla

– veikla, kuri dar neturi mažo anglies dioksido kiekio alternatyvų ir kurią vykdančios įmonės išmetami šiltnamio efekta sukeliančių dujų kiekiai atitinka geriausius rezultatus.

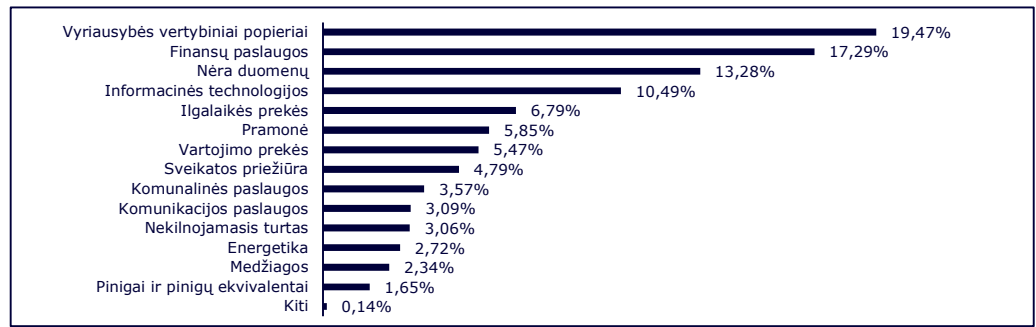
Kriterijus atitinkanti taksonominė veikla išreiškiama kaip dalis:

- **apyvartos**, atspindinčios investuojamųjų bendrovių pajamų iš žaliosios veiklos dalį;

- **kapitalo išlaidų**, rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąsias investicijas, pvz., susijusias su perėjimu prie žaliosios ekonomikos;

- **veiklos išlaidų**, rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąją veiklą.

● Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota?



● Kokių mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, buvo suderintos su ES taksonomija?

Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta tvarių investicijų dalis, suderinta su ES taksonomija.

● Ar finansiniu produktu buvo investuojama į ES taksonomiją atitinkančią su iškastinėmis dujomis ir (arba) branduoline energetika susijusią veiklą¹?

Taip

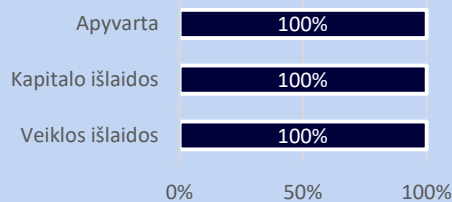
į iškastines dujas

į branduolinę energetiką

Ne

Toliau pateiktose dviejose diagramose žalia spalva pažymėta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, mažiausia procentinė dalis. Kadangi nėra tinkamos metodikos, pagal kurią būtų galima nustatyti valstybės obligacijų suderinimą su taksonomija, pirmojoje diagramoje parodytas suderinimas su taksonomija visų finansinio produkto investicijų, įskaitant valstybės obligacijas, atžvilgiu, o antrojoje diagramoje – tik finansinio produkto investicijų, išskyrus valstybės obligacijas, atžvilgiu.*

1. Su taksonomija suderintos investicijos, įskaitant valstybės obligacijas*



- Su taksonomija suderintos: iškast. dujos
- Su taksonomija suderintos: branduol. energetika
- Su taksonomija suderintos (be iškast. dujų ir branduol. energetikos)
- Su taksonomija nesuderintos

2. Su taksonomija suderintos investicijos, išskyrus valstybės obligacijas*



- Su taksonomija suderintos: iškast. dujos
- Su taksonomija suderintos: branduol. energetika
- Su taksonomija suderintos (be iškast. dujų ir branduol. energetikos)
- Su taksonomija nesuderintos

* Šiose diagramose valstybės obligacijos apima visas valstybės garantija užtikrintų skolų pozicijas.

● Kokią investicijų dalį sudarė investicijos į perėjimo veiklą ir sąlygas sudarantią ekonominę veiklą?

¹ Su iškastinėmis dujomis ir (arba) branduoline energetika susijusi veikla atitiks ES taksonomiją tik tada, kai ji prisidės prie klimato kaitos ribojimo („klimato kaitos švelninimas“) ir nepadarys reikšmingos žalos jokiam ES taksonomijos tikslui. Žr. kairėje parašėte pateiktą paaiškinimą. Visi ES taksonomiją atitinkančios su iškastinėmis dujomis ir branduoline energetika susijusios ekonominės veiklos kriterijai yra nustatyti Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2022/1214.

Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta investicijų dalis į perėjimo ir sąlygas sudarančią ekonominę veiklą.

● **Kaip, palyginti su ankstesniais ataskaitiniais laikotarpiais, pasikeitė su ES taksonomija suderintų investicijų procentinė dalis?**

Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta su taksonomija suderintų investicijų dalis.



● **Kokią dalį sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo?**

Nors šis Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti, tačiau per ataskaitinį laikotarpį 10,59 % investicijų sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos.



● **Kokia buvo socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų dalis?**

Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fonde nebuvo nustatyta socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų dalis.



● **Kokios investicijos buvo įtrauktos į kategoriją „Kitos investicijos“, koks buvo jų tikslas ir ar buvo nustatytos būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės?**

Fondo investicijos, priskirtos „#2 Kitos“, buvo skirtos efektyviam portfelio valdymui bei likvidumui patenkinti. Ataskaitiniu laikotarpiu fondas laikė grynuosius pinigus, ETF, kurie neskatina A/S ypatumų, išvestines finansines priemones bei alternatyvaus turto fondus. Investicijoms buvo nustatytos minimalios būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės.



yra tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo ir kuriomis **neatsižvelgiama** į aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos **kriterijus** pagal Reglamentą (ES) 2020/852.



● **Kokių veiksmų imtasi siekiant užtikrinti aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus per ataskaitinį laikotarpį?**

Kaip aprašyta ankstesniuose skyriuose, Fondas skatina ir įtraukia socialinius ir aplinkos aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir seka juos visą investavimo laikotarpį.



● **Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su referenciniu lyginamuoju indeksu?**

Netaikoma, kadangi referencinis lyginamasis indeksas, kuris būtų suderintas siekiant Fondo aplinkos ar socialinių ypatumų, nėra nustatytas.

● **Kuo referencinis lyginamasis indeksas skiriasi nuo bendrojo rinkos indekso?**

Netaikoma.

● **Kokie šio finansinio produkto rezultatai tvarumo rodiklių, pagal kuriuos nustatoma, kaip referencinis lyginamasis standartas yra suderinamas su skatinamais aplinkos ar socialiniais ypatumais, atžvilgiu?**

Netaikoma.

● **Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su referenciniu lyginamuoju indeksu?**

Netaikoma.

● **Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su bendrojo rinkos indeksu?**

Netaikoma.

Referenciniai lyginamieji indeksai

indeksai yra naudojami siekiant įvertinti, ar finansiniu produktu užtikrinami juo skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai.