

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1961-1967 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2024 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės „INVL PENSIJA 1961-1967 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 1961-1967 Index Plus“ pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2024 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį 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 pasibaigusį 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 apibūdinta 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 138 907 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d.: 119 376 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 grynujų 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, pridėdami 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 43-49 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 1961-1967 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	239
Sukauptą sumą, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą sumą, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 134	3 421	3 734	4 648

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 1961-1967 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	140 926 291	122 931 360
1.	PINIGAI	5	1 978 175	3 463 475
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	138 906 791	119 376 257
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	86 044 990	67 310 323
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	46 784 450	37 221 781
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	39 260 540	30 088 542
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	2 845 096	2 688 044
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	50 016 705	49 377 890
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	41 325	4 789
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	41 325	4 789
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6	-	86 839
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	-	86 839
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	251 793	98 307
1.	Mokėtinos sumos	4	160 061	98 307
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	53 346	45 828
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	106 715	52 479
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4	91 732	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	140 674 498	122 833 053

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 1961-1967 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	122 833 053	105 654 871
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	10 483 668	9 735 738
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	7 073 225	4 935 640
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		258 043	233 026
2.4.1.	Palūkanų pajamos	6	-	21 357
2.4.2.	Dividendai		258 043	211 669
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	13 973 603	11 792 804
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		25 800	3 593
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	4	-	64 996
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		384 807	237 750
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		32 199 146	27 003 547
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	423 345	231 429
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	11 721 892	8 510 386
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 051 271	496 620
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		22 649	11 159
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	431 364	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	707 180	575 771
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	657 089	567 425
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		50 091	8 346
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		14 357 701	9 825 365
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		17 841 445	17 178 182
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	140 674 498	122 833 053

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 1961-1967 Index Plus pensijų fondas
2024 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1961-1967 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, sukaupta suma, 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

Grynųjų 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 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 atskaitinį 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 grynųjų 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 Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką.

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

- 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 nominaliaja 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 mokėtinos sumos

Gautinos sumos – negautos turto pardavimo sandorių sumos; garantinių įmokų sumos; priklausančių dividendų gautinos sumos; išankstiniai mokėjimai pagal gautiną turtą; 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.

Mokėtinos sumos – mokėtinos 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 mokėtinos sumos; kitur neparodytos mokėtinos 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)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	122 833 053	140 674 498
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,2937	1,4220
Apskaitos vienetų skaičius	94 947 577,5617	98 927 598,5101

* Grynųjų 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 vienetus)	12 935 640,3374	17 556 893	12 016 253,5608	14 671 378
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	8 955 619,3890	12 145 237	7 130 973,4214	8 741 815
Skirtumas	3 980 020,9484	5 411 656	4 885 280,1394	5 929 563

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							
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	18 615	158 228	26 712	0,02
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	208 413	537 706	750 287	0,53
Akola Group	LT	LT0000128092	EUR	405 506	254 013	472 414	0,34
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	1 355 666	609 840	1 117 069	0,79
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	24 444	549 990	478 614	0,34
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					2 109 777	2 845 096	2,02

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									
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	1 575	1 389 475	1 281 214	2,00	2032-01-28	0,92
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	500	501 682	444 529	1,13	2030-01-17	0,32
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	4 240	3 777 060	3 895 322	1,63	2028-03-10	2,77
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	700	687 052	591 695	1,75	2030-07-13	0,42
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	956 886	1,20	2028-05-03	0,68
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	19 759	1 993 736	1 885 783	0,10	2026-11-27	1,34
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	15 000	1 505 932	1 325 618	0,20	2029-08-28	0,94
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	18 560	1 861 814	1 699 762	0,00	2028-03-03	1,21
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	20 750	1 978 408	2 074 222	2,30	2027-07-13	1,47
LITHUN 4 1/8 04/25/28	LT	XS2547270756	EUR	350	347 414	377 529	4,13	2028-04-25	0,27
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	1 020	995 067	1 054 834	3,88	2026-03-22	0,75
BGARIA 4 1/2 01/27/33	BG	XS2579483319	EUR	1 000	986 756	1 129 700	4,50	2033-01-27	0,80
LITHGB 2.4 12/15/29	LT	LT0000670069	EUR	77 000	7 185 857	7 498 891	2,40	2029-12-15	5,33
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	1 500	1 495 389	1 648 666	6,96	2027-03-13	1,17

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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 3 7/8 06/14/33	LT	XS2604821228	EUR	410	407 401	442 973	3,88	2033-06-14	0,31
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	1 463 007	1 432 070	1 540 839	4,13	2034-07-05	1,10
ROMANI 6 3/8 09/18/33	RO	XS2689948078	EUR	2 025	2 137 053	2 147 218	6,38	2033-09-18	1,53
POLAND 3 5/8 01/11/34	PL	XS2746102479	EUR	3 870	3 868 400	4 085 213	3,63	2034-01-11	2,90
LITHUN 3 1/2 02/13/34	LT	XS2765498717	EUR	3 528	3 570 651	3 714 216	3,50	2034-02-13	2,64
ROMANI 5 5/8 02/22/36	RO	XS2770921315	EUR	2 100	2 107 300	2 119 623	5,63	2036-02-22	1,51
MEX 4.4899 05/25/32	MX	XS2754067242	EUR	900	898 134	938 621	4,49	2032-05-25	0,67
IVYCST 4 7/8 01/30/32	CI	XS2264871828	EUR	410	353 563	380 150	4,88	2032-01-30	0,27
LITHUN 3 1/2 07/03/31	LT	XS2841247583	EUR	1 325	1 310 359	1 392 716	3,50	2031-07-03	0,99
BGARIA 4 7/8 05/13/36	BG	XS2716887844	EUR	350	384 992	395 688	4,88	2036-05-13	0,28
POLAND 4 1/4 02/14/43	PL	XS2586944147	EUR	500	532 325	538 007	4,25	2043-02-14	0,38
BGARIA 3 5/8 09/05/32	BG	XS2890420834	EUR	475	468 621	491 995	3,63	2032-09-05	0,35
BGARIA 4 1/4 09/05/44	BG	XS2890435600	EUR	220	215 301	225 197	4,25	2044-09-05	0,16
LATVIA 3 01/24/32	LV	XS2906240028	EUR	375	371 696	377 836	3,00	2032-01-24	0,27
ROMANI 5 5/8 05/30/37	RO	XS2829810923	EUR	500	503 265	496 282	5,63	2037-05-30	0,35
POLAND 3 7/8 10/22/39	PL	XS2922764191	EUR	1 000	997 420	1 015 502	3,88	2039-10-22	0,72
MEX 6 05/07/36	MX	US91087BAZ31	USD	675	609 051	617 722	6,00	2036-05-07	0,44
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	575	573 908	558 924	0,00	2025-09-22	0,40
LHVGRP 8 3/4 10/03/27	EE	XS2693753704	EUR	1 200	1 222 638	1 294 603	8,75	2027-10-03	0,92
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	1 110	1 027 560	1 099 220	2,88	2026-06-02	0,78
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	1 040	1 018 971	963 079	2,50	2028-06-07	0,68
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	1 605	1 456 691	1 483 508	2,00	2030-05-21	1,05
AUGSTS 0 1/2 01/20/27	LV	LV0000802528	EUR	545	544 242	507 072	0,50	2027-01-20	0,36
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	1 000	993 153	976 486	1,63	2026-11-22	0,69
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	50	500 000	489 507	5,00	2031-12-13	0,35
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	1 200	1 188 909	1 273 443	6,25	2027-07-12	0,91
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	1 145	1 099 094	1 167 649	8,88	2033-01-13	0,83

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, %
BGOSK 5 1/8 02/22/33	PL	XS2589727168	EUR	375	385 950	430 567	5,13	2033-02-22	0,31
PKNPW 4 3/4 07/13/30	PL	XS2647371843	EUR	1 075	1 057 295	1 163 261	4,75	2030-07-13	0,83
PEPGRP 7 1/4 07/01/28	PL	XS2643284388	EUR	955	978 114	1 035 749	7,25	2028-07-01	0,74
EPEN 6.651 11/13/28	CZ	XS2716891440	EUR	1 775	1 798 058	1 931 158	6,65	2028-11-13	1,37
PEMEX 10 02/07/33	MX	US71654QDP46	USD	1 065	1 007 908	1 108 898	10,00	2033-02-07	0,79
NEPSJ 2 01/20/30	RO	XS2434763483	EUR	750	640 018	709 588	2,00	2030-01-20	0,50
BGOSK 4 03/13/32	PL	XS2778272471	EUR	350	349 199	370 807	4,00	2032-03-13	0,26
CITADE 8 04/05/34	LV	LV0000803054	EUR	7	70 000	75 713	8,00	2034-04-05	0,05
RCFFP 5 3/4 11/22/31	FR	FR001400M2G2	EUR	16	1 721 544	1 722 054	5,75	2031-11-22	1,22
GWILN 6 1/4 03/31/30	PL	XS2809868446	EUR	410 000	376 553	403 768	6,25	2030-03-31	0,29
GWILN 6 1/4 03/31/29	PL	XS2809858561	EUR	300 000	289 860	265 080	6,25	2029-03-31	0,19
LHVGRP 5 3/8 05/24/28	EE	XS2822574245	EUR	640	647 349	676 835	5,38	2028-05-24	0,48
NOVALJ 4 1/2 05/29/30	SI	XS2825558328	EUR	12	1 205 345	1 270 824	4,50	2030-05-29	0,90
MAHLGR 6 1/2 05/02/31	DE	XS2810867742	EUR	950	960 321	945 805	6,50	2031-05-02	0,67
CEZCP 4 1/4 06/11/32	CZ	XS2838370414	EUR	2 060	2 093 066	2 154 033	4,25	2032-06-11	1,53
PKOBP 4 1/2 06/18/29	PL	XS2842080488	EUR	1 005	1 003 323	1 057 104	4,50	2029-06-18	0,75
CESSPO 4.57 07/03/31	CZ	XS2852933329	EUR	17	1 710 687	1 815 621	4,57	2031-07-03	1,29
ULKER 7 7/8 07/08/31	TR	XS2855391533	USD	980	912 052	993 739	7,88	2031-07-08	0,71
MONBNK 4.414 09/11/30	CZ	XS2898794982	EUR	850	860 334	881 521	4,41	2030-09-11	0,63
BGOSK 3 7/8 03/13/35	PL	XS2902087423	EUR	775	773 954	782 263	3,88	2035-03-13	0,56
PEOPW 4 09/24/30	PL	XS2906339747	EUR	1 050	1 044 824	1 063 492	4,00	2030-09-24	0,76
NEPSJ 4 1/4 01/21/32	RO	XS2910502470	EUR	200	198 248	207 010	4,25	2032-01-21	0,15
TVLRO 5 1/8 09/30/30	RO	XS2908597433	EUR	1 075	1 079 345	1 109 688	5,13	2030-09-30	0,79
ROMGAZ 4 3/4 10/07/29	RO	XS2914558593	EUR	410	411 200	418 738	4,75	2029-10-07	0,30
MLGPW 6 1/8 10/15/29	PL	XS2914001750	EUR	950	960 603	993 416	6,13	2029-10-15	0,71
CITADE 5 10/14/26	LV	LV0000804334	EUR	49	492 471	496 353	5,00	2026-10-14	0,35
ARAGVI 11 1/8 11/20/29	MD	XS2932787687	USD	1 050	980 237	1 012 626	11,13	2029-11-20	0,72
STLA 4 03/19/34	US	XS2937308067	EUR	1 550	1 551 949	1 547 726	4,00	2034-03-19	1,10

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, %
CECBAK 5 5/8 11/28/29	RO	XS2948748012	EUR	9	900 000	913 451	5,63	2029-11-28	0,65
LUMINO 5.399 10/14/35	EE	XS2907162767	EUR	550	562 949	566 097	5,40	2035-10-14	0,40
TRIOD 4 7/8 09/12/29	NL	XS2897322769	EUR	13	1 325 185	1 324 065	4,88	2029-09-12	0,94
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					83 910 221	86 044 990			61,17

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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 MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	181 170	1 386 558	1 514 038	KIS3	1,08
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	5 717	217 201	331 243	KIS3	0,24
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	82,66	169 675	315 805	KIS7	0,22
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU	LU1570390598	EUR	24,79	52 442	99 571	KIS7	0,07
EFTEN Kinnisarvarfond II AS	EE	EE3100125238	EUR	44 339	665 759	705 114	KIS5	0,50
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	407 431	517 154	1 153 682	KIS5	0,82
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	1 271,44	260 657	229 301	KIS7	0,16
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	7 088,86	789 942	1 679 983	KIS7	1,19
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	2 370	927 999	1 218 891	KIS3	0,87
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	559 590	3 627 596	6 503 555	KIS3	4,62
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	364 898,05	364 898	454 914	KIS7	0,32
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	1 309 425	1 251 934	1 307 970	KIS7	0,93
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	1 610 700	1 481 826	1 339 053	KIS7	0,95
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	99 314,24	10 299 236	10 397 208	KIS1	7,39
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	1 310 760	907 493	1 463 654	KIS7	1,04
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	3 120	891 950	1 043 952	KIS3	0,74
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	8 150	499 025	671 071	KIS3	0,48
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	77 210	891 003	1 180 541	KIS3	0,84
VANG EURCPBD EURA	IE	IE00BGYWT403	EUR	31 600	1 546 065	1 632 077	KIS1	1,16
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	13 160	518 109	565 748	KIS3	0,40
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	567 580	2 814 232	2 796 523	KIS3	1,99
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	21 720	2 200 629	2 194 915	KIS1	1,56

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 WORLD ESG SCRND	IE	IE00BFNM3J75	EUR	500 230	4 311 087	4 888 748	KIS3	3,48
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered min TE	LU	LU1291106356	EUR	39 090	515 988	561 254	KIS3	0,40
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	IE	IE00BJQRDM08	EUR	20 140	1 519 160	1 720 157	KIS3	1,22
X S&P 500 EW ESG 1C	IE	IE0004MFRED4	EUR	90 140	3 936 396	4 047 737	KIS3	2,88
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					42 564 014	50 016 705		35,55

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų 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. grynujų 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. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų 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								
2948864	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	946 611	(12 907)	2025-03-13	(0,01)
NDF128218	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	3 559 917	(43 101)	2025-03-13	(0,03)
Iš viso:					6 111 503	(91 732)		(0,07)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1 963 473	-	1,40
AB SEB bankas	USD	14 681	-	0,01
AB Šiaulių bankas	EUR	21	-	-
Iš viso pinigų:		1 978 175		1,41

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	41 325	0,03
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(53 346)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(106 715)	(0,07)
Iš viso:		(118 736)	(0,08)

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 (61,2%), Šiaurės Amerikoje (16,8%) bei Vakarų Europoje (7,0%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 73,2%, akcijos sudarė 19,4%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 6,2%.

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	26 139	69 268	136 968	0,11
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	18 615	158 228	63 663	0,05
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	208 413	537 706	608 566	0,50
Akola Group	LT	LT0000128092	EUR	421 890	264 417	478 845	0,39
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	1 355 666	609 840	939 477	0,77
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	24 444	549 990	460 525	0,37
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					2 189 449	2 688 044	2,19

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									
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	1 050	1 042 061	989 600	3,62	2030-05-26	0,81
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 550	1 605 635	1 441 323	2,88	2029-03-11	1,17
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	1 575	1 389 475	1 249 946	2,00	2032-01-28	1,02
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	980	985 396	853 496	1,13	2030-01-17	0,69
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	4 140	3 689 043	3 649 258	1,63	2028-03-10	2,97
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	1 250	1 204 413	1 200 674	0,25	2025-05-06	0,98
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	700	687 052	572 824	1,75	2030-07-13	0,47
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	913 889	1,20	2028-05-03	0,74
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	22 759	2 293 914	2 065 691	0,10	2026-11-27	1,68
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	15 000	1 505 932	1 241 193	0,20	2029-08-28	1,01
LATVIA 1 3/8 09/23/25	LV	XS1295778275	EUR	500	514 314	488 767	1,38	2025-09-23	0,40
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	18 560	1 861 814	1 606 461	0,00	2028-03-03	1,31

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 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	35 000	3 384 286	3 397 660	2,30	2027-07-13	2,77
LATVIA 1 1/8 05/30/28	LV	XS1829276275	EUR	600	549 967	560 644	1,13	2028-05-30	0,46
MEX 1 5/8 04/08/26	MX	XS1974394675	EUR	1 000	984 968	973 996	1,63	2026-04-08	0,79
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	2 050	2 033 900	2 135 203	4,13	2029-09-23	1,74
LITHUN 4 1/8 04/25/28	LT	XS2547270756	EUR	1 000	992 610	1 063 441	4,13	2028-04-25	0,87
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	1 600	1 590 204	1 696 334	3,88	2027-03-25	1,38
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	1 850	1 808 240	1 886 161	3,88	2026-03-22	1,54
BGARIA 4 1/2 01/27/33	BG	XS2579483319	EUR	1 000	986 756	1 093 855	4,50	2033-01-27	0,89
LITHGB 2.4 12/15/29	LT	LT0000670069	EUR	44 000	4 021 398	4 111 659	2,40	2029-12-15	3,35
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	1 500	1 495 389	1 654 737	6,96	2027-03-13	1,35
LITHUN 3 7/8 06/14/33	LT	XS2604821228	EUR	410	407 401	438 808	3,88	2033-06-14	0,36
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	1 113 007	1 069 155	1 161 423	4,13	2034-07-05	0,95
ROMANI 6 3/8 09/18/33	RO	XS2689948078	EUR	720	714 197	774 739	6,38	2033-09-18	0,63
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	575	573 908	534 051	0,00	2025-09-22	0,43
LHVGRP 8 3/4 10/03/27	EE	XS2693753704	EUR	950	957 373	990 327	8,75	2027-10-03	0,81
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	1 010	996 991	929 118	0,54	2026-09-23	0,76
ALSEA 5 1/2 01/21/27	MX	XS2432286974	EUR	475	432 194	487 682	5,50	2027-01-21	0,40
MBKPW 0.966 09/21/27	PL	XS2388876232	EUR	10	960 149	872 373	0,97	2027-09-21	0,71
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	1 575	1 489 901	1 452 506	2,88	2026-06-02	1,18
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	1 040	1 018 971	888 657	2,50	2028-06-07	0,72
PKNPW 1 1/8 05/27/28	PL	XS2346125573	EUR	200	198 852	182 222	1,13	2028-05-27	0,15
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	1 192	1 164 071	1 104 657	0,88	2026-12-02	0,90
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	1 100	1 150 457	1 066 124	2,13	2027-03-07	0,87
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	1 200	1 101 091	1 071 733	2,00	2030-05-21	0,87
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	880	754 039	787 891	6,95	2025-10-30	0,64
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	1 100	1 100 000	1 064 066	1,05	2025-10-07	0,87
AUGSTS 0 1/2 01/20/27	LV	LV0000802528	EUR	545	544 242	487 611	0,50	2027-01-20	0,40

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	1 000	993 153	911 643	1,63	2026-11-22	0,74
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	50	500 000	462 056	5,00	2031-12-13	0,38
CEZCP 2 3/8 04/06/27	CZ	XS2461786829	EUR	235	234 048	230 186	2,38	2027-04-06	0,19
CETIN 3 1/8 04/14/27	CZ	XS2468979302	EUR	1 105	1 080 395	1 093 004	3,13	2027-04-14	0,89
GWILN 2.95 07/29/26	RO	XS2208868914	EUR	200	181 972	167 680	2,95	2026-07-29	0,14
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	1 200	1 188 909	1 238 916	6,25	2027-07-12	1,01
NOVALJ 6 07/19/25	SI	XS2498964209	EUR	6	602 654	620 341	6,00	2025-07-19	0,51
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	5	495 630	548 478	10,75	2032-11-28	0,45
GWILN 3 03/29/25	PL	XS1799975922	EUR	550	494 465	513 915	3,00	2025-03-29	0,42
BGOSK 1 3/4 05/06/26	PL	XS1403619411	EUR	450	421 909	437 680	1,75	2026-05-06	0,36
LUMINO 7 ¼ 01/16/26	EE	XS2576365188	EUR	425	425 000	462 576	7,25	2026-01-16	0,38
PEMEX 4 ¾ 02/26/29	MX	XS1824424706	EUR	630	533 512	544 498	4,75	2029-02-26	0,44
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	1 100	1 055 182	1 116 562	8,88	2033-01-13	0,91
PKOBP 5 5/8 02/01/26	PL	XS2582358789	EUR	985	985 217	1 048 415	5,63	2026-02-01	0,85
RCSRDS 3 1/4 02/05/28	RO	XS2107452620	EUR	4	347 637	363 368	3,25	2028-02-05	0,30
BGOSK 5 1/8 02/22/33	PL	XS2589727168	EUR	275	274 579	311 409	5,13	2033-02-22	0,25
BCRBK 7 5/8 05/19/27	RO	AT0000A34CN3	EUR	8	800 000	883 045	7,63	2027-05-19	0,72
TEVA 7 3/8 09/15/29	IL	XS2592804434	EUR	600	618 179	670 563	7,38	2029-09-15	0,55
LUMINO 7 3/4 06/08/27	EE	XS2633112565	EUR	695	715 412	764 442	7,75	2027-06-08	0,62
NOVALJ 7 1/8 06/27/27	SI	XS2641055012	EUR	3	310 422	327 166	7,13	2027-06-27	0,27
PKNPW 4 3/4 07/13/30	PL	XS2647371843	EUR	1 075	1 057 295	1 142 965	4,75	2030-07-13	0,92
ARAGVI 8.45 04/29/26	MD	XS2326545204	USD	1 137	730 681	719 953	8,45	2026-04-29	0,58
PEPGRP 7 1/4 07/01/28	PL	XS2643284388	EUR	600	606 213	640 843	7,25	2028-07-01	0,51
SLOSPO 5 3/8 10/04/28	SK	AT0000A377W8	EUR	5	498 195	523 180	5,38	2028-10-04	0,42
EPEN 6.651 11/13/28	CZ	XS2716891440	EUR	1 250	1 252 659	1 284 399	6,65	2028-11-13	1,04

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/	Dalis GA, %
PEMEX 10 02/07/33	MX	US71654QDP46	USD	440	385 544	412 067	10,00	2033-02-07	0,33
PEOPW 5 1/2 11/23/27	PL	XS2724428193	EUR	500	498 400	513 959	5,50	2027-11-23	0,41
MBKPW 8 3/8 09/11/27	PL	XS2680046021	EUR	2	215 408	216 214	8,38	2027-09-11	0,17
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					67 826 299	67 310 323			54,80

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 MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	227 220	1 440 635	1 742 323	KIS3	1,42
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	9 167	366 270	508 035	KIS3	0,41
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	82,66	169 675	332 299	KIS7	0,27
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU	LU1570390598	EUR	24,79	52 442	104 368	KIS7	0,08
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	44 339	665 759	681 628	KIS5	0,55
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	407 431	517 154	1 141 948	KIS5	0,93
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	-	263 303	238 838	KIS7	0,19
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	6 599,02	699 533	1 282 720	KIS7	1,04
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	3 230	1 251 832	1 433 959	KIS3	1,17
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	559 590	3 627 596	4 854 443	KIS3	3,95
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	-	365 134	415 756	KIS7	0,34
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	-	1 251 934	1 439 258	KIS7	1,17
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	EUR	-	1 176 853	1 072 882	KIS7	0,87
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	USD	93 849,97	9 796 984	9 353 088	KIS7	7,61
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	8 090	1 278 553	1 353 781	KIS3	1,10
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	344 670	2 394 088	2 709 106	KIS3	2,21

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, %
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	1 389 300	1 402 809	1 405 412	KIS7	1,14
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	6 230	1 749 688	1 902 331	KIS3	1,55
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	10 930	669 244	739 742	KIS7	0,60
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	13 170	817 067	832 871	KIS3	0,68
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	115 170	1 329 062	1 537 520	KIS3	1,25
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00BJ5JPH63	EUR	89 620	380 016	407 126	KIS1	0,33
VANG EURCPBD EURA	IE	IE00BGYWT403	EUR	20 000	934 134	989 620	KIS1	0,81
INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG	IE	IE00BFZPF439	EUR	74 590	1 114 667	1 188 666	KIS1	0,97
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB	IE	IE0006IP4XZ8	EUR	16 030	6 824 147	6 990 089	KIS3	5,70
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	16 090	633 463	642 876	KIS3	0,53
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	641 980	2 808 663	2 867 725	KIS3	2,34
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	12 000	1 209 565	1 209 480	KIS1	0,99
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					45 190 270	49 377 890		40,20

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų 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. grynujų 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. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų 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 (tęsinys)

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								
2635616	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	2 116 792	57 730	2024-05-29	0,05
NDF124787	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	1 525 608	29 109	2024-05-29	0,02
Iš viso:					3 642 400	86 839		0,07

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	3 452 577	-	2,81
AB SEB bankas	USD	10 855	-	0,01
AB Šiaulių bankas	EUR	43	-	0,00
Iš viso pinigų:		3 463 475		2,82

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	4 789	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(45 828)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(52 479)	(0,04)
Iš viso:		(93 518)	(0,08)

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 priemonės, 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 (58,2%), Šiaurės Amerikoje (16,7%) bei Pietų ir Centrinėje Amerikoje (8,0%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 66,4%, akcijos sudarė 24,3%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 6,5%.

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	2 845 096	2,02	2 688 044	2,19
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	46 784 450	33,26	37 221 781	30,30
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	39 260 540	27,91	30 088 542	24,50
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	50 016 705	35,55	49 377 890	40,20
Išvestinės finansinės priemonės	(91 732)	(0,07)	86 839	0,07
Pinigai	1 978 175	1,41	3 463 475	2,82
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	140 793 234	100,08	122 926 571	100,08

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	134 538 866	95,63	110 526 155	90,00
USD	6 254 368	4,45	12 400 416	10,08
Iš viso:	140 793 234	100,08	122 926 571	100,08

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Bulgarija	2 242 580	1,59	3 229 058	2,63
Čekija	6 782 333	4,82	3 712 246	3,02
Estija	3 242 649	2,30	3 828 091	3,12
Airija	26 516 641	18,86	25 746 318	20,99
Lietuva	33 578 196	23,85	30 302 612	24,67
Liuksemburgas	19 731 984	14,02	20 286 438	16,50
Latvija	2 922 967	2,07	4 607 055	3,76
Makedonija	5 543 988	3,94	5 303 995	4,32
Lenkija	14 167 308	10,08	7 834 776	6,34
Rumunija	9 994 507	7,12	6 442 525	5,26
Turkija	993 739	0,71	787 891	0,64
Slovakija	-	-	523 180	0,42
Meksika	3 109 770	2,22	3 271 739	2,65
Čilė	1 540 839	1,10	1 161 423	0,95
Kolumbija	2 222 483	1,58	3 002 723	2,45
Slovėnija	1 270 824	0,90	1 495 985	1,23
Izraelis	-	-	670 563	0,55
Moldovos Respublika	1 012 626	0,72	719 953	0,58
Drambio Kaulo Krantas	380 150	0,27	-	-
Prancūzija	1 722 054	1,22	-	-
Vokietija	945 805	0,67	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos	1 547 726	1,10	-	-
Olandija	1 324 065	0,94	-	-
Iš viso:	140 793 234	100,08	122 926 571	100,08

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2024 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	67 310 323	51 317 336	38 683 266	6 459 337	358 740	86 044 990
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	37 221 781	24 082 821	17 051 677	2 629 335	97 810	46 784 450
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	30 088 542	27 234 515	21 631 589	3 830 002	260 930	39 260 540
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 688 044	-	174 629	369 537	37 856	2 845 096
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	49 377 890	30 888 092	36 739 331	7 144 729	654 675	50 016 705
Išvestinės finansinės priemonės ¹	86 839	-	(252 793)	-	431 364	(91 732)
Iš viso	119 463 096	82 205 428	75 344 433	13 973 603	1 482 635	138 815 059

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	-	3 313 316	3 334 673	21 357	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	53 730 782	29 937 872	22 197 319	6 085 077	246 089	67 310 323
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	28 600 015	15 604 752	9 606 717	2 662 252	38 521	37 221 781
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	25 130 767	14 333 120	12 590 602	3 422 825	207 568	30 088 542
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 876 824	-	131 495	35 659	92 944	2 688 044
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	44 704 700	32 740 346	33 581 637	5 672 068	157 587	49 377 890
Išvestinės finansinės priemonės ¹	67 012	-	45 169	64 996	-	86 839
Iš viso	101 379 318	65 991 534	59 290 293	11 879 157	496 620	119 463 096

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	(3 024)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2024-11-27	(38 115)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	(32 891)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	(452)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	(1 490)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-11-27	(88 628)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-11-27	(29 319)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-11-27	(35 768)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-11-27	(23 106)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(252 793)			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2024-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
9	EUR	9 906 501	USD	9 906 501	(252 793)
Iš viso:		9 906 501		9 906 501	(252 793)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(91 732)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(91 732)	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2025-03-13	(12 906)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	(14 117)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	(21 607)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	(43 102)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(91 732)			

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2024-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
4	EUR	6 111 503	USD	6 111 503	(91 732)
Iš viso:		6 111 503		6 111 503	(91 732)

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	3 084	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(9 546)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(24 676)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(11 348)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-03-09	28 409	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-06-08	8 938	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	8 902	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	(4 585)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-22	23 658	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-12-21	27 505	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	(5 172)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		45 169			

* 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 2023-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
11	EUR	10 823 300	USD	10 823 300	45 169
Iš viso:		10 823 300		10 823 300	45 169

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	86 839	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	86 839	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2024-05-29	57 730	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	29 109	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		86 839			

* 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	
2	EUR	4 141 856	USD	4 141 856	86 839
Iš viso:		4 141 856		4 141 856	86 839

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 laikotarpių 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.

Pensijų fondas per praėjusį ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų 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 17 386 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 0,07 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	312 864	315 805	2 941
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU1570390598	98 611	99 571	960
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	701 580	705 114	3 534
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	1 134 777	1 153 682	18 905
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	258 415	229 301	(29 114)
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	1 628 953	1 679 983	51 030
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	442 732	454 914	12 182
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	1 272 992	1 307 970	34 978
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	1 376 066	1 339 053	(37 013)
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	-	1 427 702	1 463 654	35 952
Iš viso:		8 654 692	8 749 047	94 355

2024 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 1,28 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

16 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę (tęsinys)
2023 m.

Fondo gryniesi aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų 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 grynųjų 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 0,18 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	324 526	332 299	7 773
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU1570390598	101 894	104 368	2 474
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	725 444	681 628	(43 816)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	1 136 121	1 141 948	5 827
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	207 697	238 838	31 141
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	1 121 031	1 282 720	161 689
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	411 766	415 756	3 990
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	1 427 730	1 439 258	11 528
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	1 063 198	1 072 882	9 684
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	-	1 378 215	1 405 412	27 197
Iš viso:		7 897 622	8 115 109	217 487

2023 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 1,01 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.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)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 eurus denominuotas finansines priemones arba rizika gali būti apdraudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

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 0,73 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,73 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 graža 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: 51,44% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4,62% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 8,19% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 8,19% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 8,19% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 8,19% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 8,19% 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: 41,32% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,71% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 10,66% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 10,66% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 10,65% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 10,00% 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: 36,34% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,27% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 12,47% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 12,46% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 12,46% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR (IO2501EU Index) + 10,00% 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: 27,06% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 3,82% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 15,37% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 15,37% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Yr Total Return Index (LEC3TREU Index) + 15,37% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (IO4339EU Index) + 10% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (IO2501EU Index) + 10% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index).

Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% punktų per metus nuo 56,06% 2019 metų pradžioje iki pastovių ir nekintamų 10,00% 2028 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 grąža 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.	10,04	10,46	(10,82)	21,55	8,39	23,19
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	10,43	11,09	(17,60)	22,68	1,08	16,86
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	2,90	3,68	6,57	4,68	8,13	16,10
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	4,02	5,55	9,11	6,84	11,48	20,02
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	98,36	99,09	93,54	98,72	95,49	96,54
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	2,38	1,02	0,38	2,87	7,36	8,92
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,73	0,85	0,62	0,82	0,68	0,77
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	0,19	1,86	4,59	0,22	0,41	0,38
IR rodiklis ⁷	(3,88)	(0,62)	3,19	(4,20)	10,18	4,68

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 vertės 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.

19.3. Apskaitos vieneto vidutinė investicijų grąža, 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	2,72	4,26	-	6,05
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	0,36	3,17	-	5,35
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	4,69	7,20	-	6,99
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	6,63	8,95	-	8,50

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

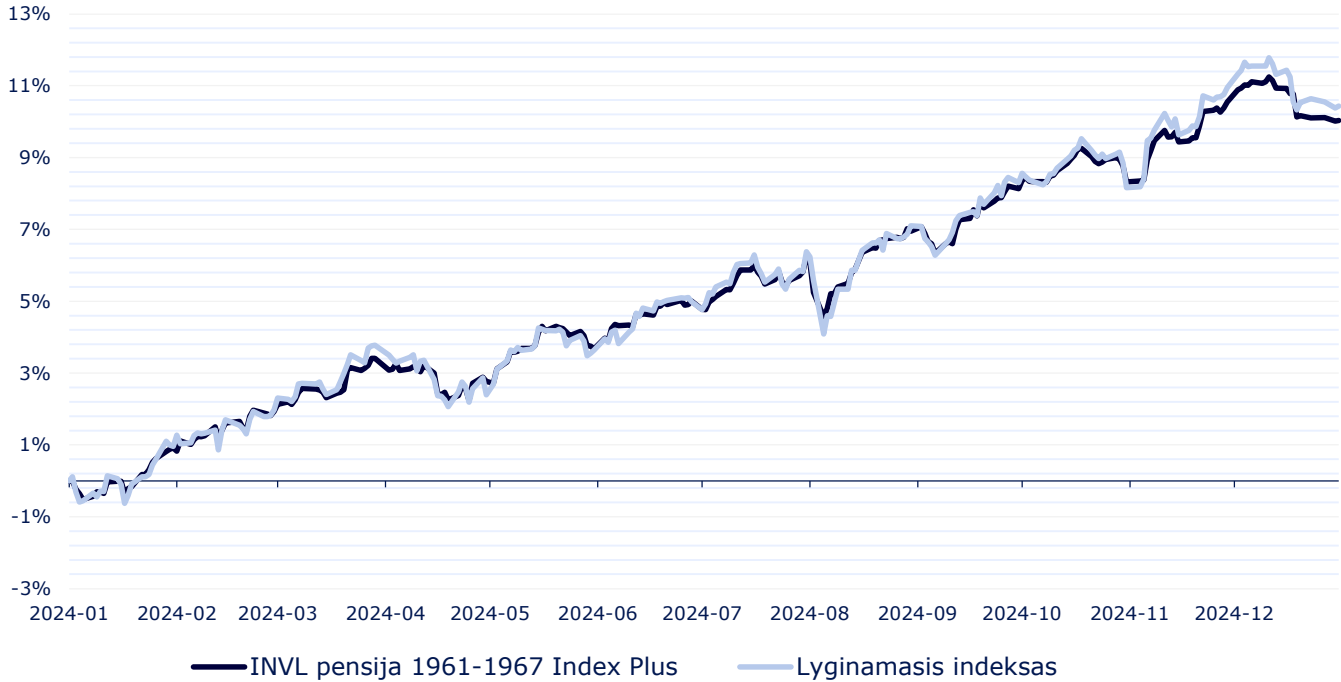
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

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

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 „Invalda 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	657 089
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			657 089
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,83
PAR (%)***			97,18

*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	567 425
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			567 425
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,86
PAR (%)***			83,61

*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	17 556 893	14 671 378
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	10 483 668	9 734 738
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	1 000
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	1 000
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	158 046	53 688
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	6 915 179	4 881 952
Bendra išmokėtų lėšų suma	12 145 237	8 741 815
Vienkartinės išmokos dalyviams	190 298	193 711
Periodinės išmokos dalyviams	7 376	3 306
Išmokos anuiteto įsigijimui	225 671	34 412
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 100 132	772 883
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	10 616 154	7 736 558
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Kita	5 606	945

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	17 538
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	17 259
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	27
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	69
Dalyvių skaičiaus pokytis	(279)
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	1 435
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	6
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	7
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 422
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	1 714
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	21
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	1 504
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	62
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	6
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	59
mirę dalyviai	62

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 1961-1967 Index Plus
(toliau – Fondas)

Juridinio asmens identifikatorius:
INV-61/67

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 **9,35%**

- 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)– 184,7.
- Investicijų dalis į investuojamasias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (toliau - EBPO) rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais – 4,2%.

• ...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 jokiame aplinkos ar socialiniame 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 jokiame aplinkos ar socialiniame 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: **43,0%**

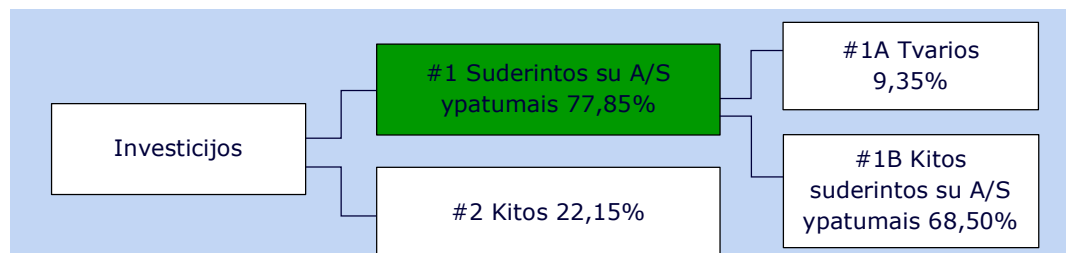
Didžiausios investicijos	Sektorius	Turto procentinė dalis	Šalis
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	Investiciniai fondai	7,4%	Liuksemburgas
LITHGB 2.4 12/15/29	Vyriausybės vertybiniai popieriai	5,3%	Lietuva
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	Investiciniai fondai	4,6%	Airija
ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND		3,5%	
POLAND 3 5/8 01/11/34	Vyriausybės vertybiniai popieriai	2,9%	Lenkija
X S&P 500 EW ESG 1C	Investiciniai fondai	2,9%	Airija
MACEDO 1 5/8 03/10/28	Vyriausybės vertybiniai popieriai	2,8%	Makedonija
LITHUN 3 1/2 02/13/34		2,6%	Lietuva
iShares MSCI EM ex-China ETF	Investiciniai fondai	2,0%	Airija
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF		1,6%	
CEZCP 4 1/4 06/11/32	Komunalinės paslaugos	1,5%	Čekija
ROMANI 6 3/8 09/18/33	Vyriausybės vertybiniai popieriai	1,5%	Rumunija
ROMANI 5 5/8 02/22/36		1,5%	
LITHGB 2.3 07/13/27		1,5%	Lietuva
EPEN 6.651 11/13/28	Komunalinės paslaugos	1,4%	Čekija



Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

● Koks buvo turto paskirstymas?

Turto paskirstymas – investicijų į konkretų turą dalis.



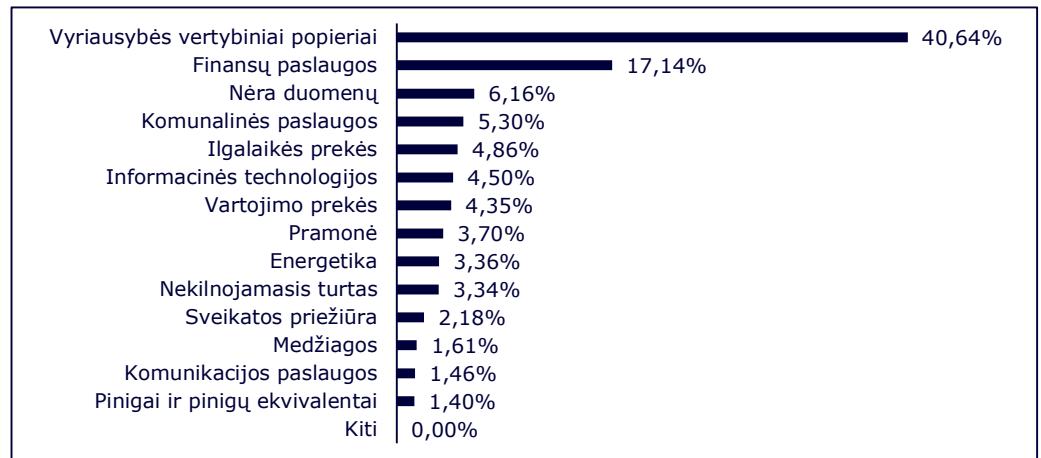
#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos - finansinio produkto investicijos, naudojamos finansiniu produktu skatinamiems aplinkos ar socialiniams ypatumams užtikrinti.

#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.

● Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota?



Kad atitiktų ES taksonomiją, **išskatinėms 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 sudarančia 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 vykdatant išmetami šiltnamio efekto sukeliančių dujų kiekiai atitinka geriausias rezultatus.

Kriterijus atitinkanti taksonominė veikla išreiškiama kaip dalis:

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

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

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



Kokiu 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 išskatinėms dujomis ir (arba) branduoline energetika susijusią veiklą¹?

Taip

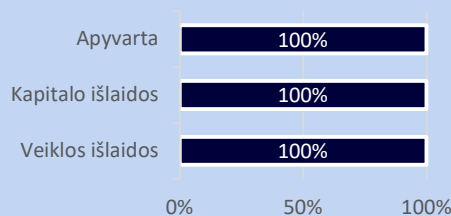
į išskatinėms dujas

į branduolinę energetiką

Ne

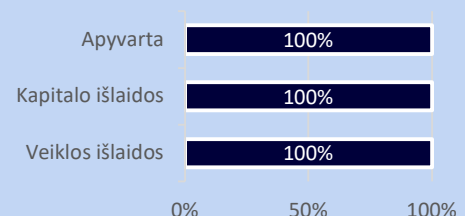
Toliau pateiktose dviejose diagramose žalia spalva pažymėta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, mažiausia procentinė dalis. Kadangi nėra tinkamos metodikos, pagal kurią būtų galima nustatyti valstybės obligacijų suderinimą su taksonomija*, pirmojoje diagramoje parodytas suderinimas su taksonomija 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.

¹ Su išskatinėms 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 išskatinėms dujomis ir branduoline energetika susijusios ekonominės veiklos kriterijai yra nustatyti Komisijos deleguotajame reglamente (ES) 2022/1214.

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

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 9,35 % 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.

● **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.



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



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