

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1989-1995 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2024 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės „INVL PENSIJA 1989-1995 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 1989-1995 Index Plus“ pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

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

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

■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai 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 167 982 tūkst. eurų (2023 m. gruodžio 31 d.: 132 021 tūkst. eurų).

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

Pagrindinis audito dalykas

Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynąjį aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje.

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.

Dėl susijusių sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes manėme, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.

Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu

Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:

- 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:
 - patikrinome ar pripažinta tikroji vertė atitinka 2024 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV;
 - įvertinome, ar investicijos GAV atspindi tikrąją vertę, atsižvelgdami, be kitų dalykų, į tai, kaip parduodami ir išperkami investiciniai vienetai;
 - gavome tų subjektų valdytojų patvirtinimą dėl 2024 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV;
- dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridodant sukauptas palūkanas;
- įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.

■ Kita informacija

Kitą informaciją sudaro 6-7 ir 35-41 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 auditas 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 1989-1995 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 dabartiniams atskaitymų dydžiai, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	16	52	95	238
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3 134	3 421	3 734	4 649

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

18. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos 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 graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, 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 1989-1995 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	169 229 427	133 939 195
1.	PINIGAI	4,5	1 247 290	1 092 117
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	4	-	816 489
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	167 982 121	132 021 037
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	5 056 740	5 328 589
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	506 485
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	5 056 740	4 822 104
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	5 108 704	4 120 523
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	157 816 677	122 571 925
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	16	9 552
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	16	9 552
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	128 928	82 340
1.	Mokėtinos sumos	4	128 928	82 340
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	64 642	49 709
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	64 286	32 631
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIŲ AKTYVAI	2	169 100 499	133 856 855

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius	Vaidotas Rūkas	2025 m. balandžio 28 d.
Investicijų apskaitos grupė vadovė	Solveiga Brazauskaitė-Medienė	2025 m. balandžio 28 d.

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

INVL pensija 1989-1995 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	133 856 855	101 338 537
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	23 974 691	21 636 560
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	4 374 296	4 926 623
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		383 497	424 566
2.4.1.	Palūkanų pajamos	4	20 909	20 116
2.4.2.	Dividendai		362 588	404 450
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	27 622 074	15 408 392
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3 729	11 005
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		649 786	109 238
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		57 008 073	42 516 384
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	33 299	10 623
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	18 905 583	8 537 571
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 922 283	836 518
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2 914	7 311
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	900 350	606 043
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	762 718	590 058
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		137 632	15 985
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		21 764 429	9 998 066
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		35 243 644	32 518 318
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	169 100 499	133 856 855

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

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

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

INVL pensija 1989-1995 Index Plus pensijų fondas**2024 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1989-1995 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 mokamos 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 priimančius 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.*
-----------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

Bendri apskaitos principai

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

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

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

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

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

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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, anuluojami ar nustoja galioti.

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės 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 gryniesi 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 pridant sukauptas palūkanas.

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

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

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

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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	133 856 855	169 100 499
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,6290	1,9319
Apskaitos vienetų skaičius	82 170 014,5239	87 531 088,9852

* 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) ¹	15 886 454,3693	28 348 987	17 363 920,7383	26 563 183
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetų į pinigines lėšas)	10 525 379,9080	18 938 882	5 545 628,8365	8 548 194
Skirtumas	5 361 074,4613	9 410 105	11 818 291,9018	18 014 989

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2024 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai							
VILKYŠKIŲ PIENINĖ	LT	LT0000127508	EUR	27 474	72 806	223 639	0,13
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	27 726	173 121	39 787	0,02
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	209 348	560 429	753 653	0,45
Akola Group	LT	LT0000128092	EUR	1 040 607	768 286	1 212 307	0,72
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	1 852 545	1 040 629	1 526 497	0,90
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	69 092	1 455 911	1 352 821	0,80
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					4 071 182	5 108 704	3,02

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									
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	450	407 828	442 292	0,54	2026-09-23	0,26
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	150	1 566 004	1 712 137	12,25	2046-12-31	1,01
GTCAPW 2 ¼ 06/23/26	PL	XS2356039268	EUR	575	467 152	534 954	2,25	2026-06-23	0,32
LUMINO 7 3/4 06/08/27	EE	XS2633112565	EUR	275	275 000	304 884	7,75	2027-06-08	0,18
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS 2 OBLIGACIJOS	LT	LT0000408940	EUR	180	1 363 948	1 474 954	12,25	2048-12-31	0,87
CITADE 5 10/14/26	LV	LV0000804334	EUR	58	581 177	587 519	5,00	2026-10-14	0,35
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					4 661 109	5 056 740			2,99

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	96 352	3 658 770	5 023 985	KIS3	2,96
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	28 480	1 321 763	1 650 130	KIS3	0,98
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	17,261	37 081	70 618	KIS7	0,04
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	59,386	121 900	226 884	KIS7	0,13

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, %
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	444,086	440 372	434 147	KIS7	0,26
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	380 826,537	371 812	495 950	KIS7	0,29
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	32 668	490 517	519 513	KIS5	0,31
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	306 931	389 661	869 106	KIS5	0,51
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	1 597	1 604	2 304	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	1 596 133	1 603 415	2 302 414	KIS7	1,36
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	359,724	7 882	15 838	KIS7	0,01
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	980,657	201 082	176 859	KIS7	0,10
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	491 715	496 825	523 726	KIS5	0,31
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	10 297,507	1 155 223	2 440 396	KIS7	1,44
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	12 385	4 979 538	6 369 606	KIS3	3,77
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	2 255 010	17 101 271	26 207 726	KIS3	15,50
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	416 337,570	416 338	473 040	KIS7	0,28
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	228,844	234 482	215 150	KIS7	0,13
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	1 860 870	1 860 870	2 453 369	KIS7	1,45
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	638 571,680	638 572	796 099	KIS7	0,47
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	2 215 950	2 118 657	2 213 488	KIS7	1,31
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	1 037 802,950	1 043 282	1 508 721	KIS7	0,89
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRIN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	1 088 810	9 043 914	9 099 185	KIS3	5,38
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	2 001 517,970	2 001 518	2 329 891	KIS7	1,38
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU	LU1840780156	EUR	326,919	312 488	300 108	KIS7	0,18
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	804 797	810 477	1 011 971	KIS7	0,60
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	1 331 162,740	1 270 104	1 403 650	KIS5	0,83

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, %
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	10 610	3 068 325	3 550 106	KIS3	2,10
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	37 296	2 324 475	3 070 953	KIS3	1,82
EQT X (No.1) EUR SCSp	LU	-	EUR	462 338,470	462 338	445 938	KIS7	0,26
Astorg VIII	LU	-	EUR	1 060 500	1 060 500	1 095 699	KIS7	0,65
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	LU	-	USD	691 119	651 245	702 074	KIS7	0,42
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB	IE	IE0006IP4XZ8	EUR	12 190	5 406 425	7 077 721	KIS3	4,19
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	57 750	782 894	882 998	KIS3	0,52
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	2 362 050	11 711 753	11 638 057	KIS3	6,88
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	102 270	4 121 786	4 396 587	KIS3	2,60
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	21 130	2 140 851	2 135 292	KIS1	1,26
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG	DE	-	EUR	579 129,610	598 310	583 493	KIS7	0,35
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	LU	-	EUR	483 164,620	482 814	509 376	KIS7	0,30
ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND	IE	IE00BFNM3J75	EUR	2 027 160	18 186 775	19 811 435	KIS3	11,72
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF	IE	IE00BJQRDM08	EUR	153 780	11 664 960	13 134 350	KIS3	7,77
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan ESG Filtered min TE	LU	LU1291106356	EUR	195 280	2 578 477	2 803 830	KIS3	1,66
X S&P 500 EW ESG 1C	IE	IE0004MFRED4	EUR	363 520	15 902 803	16 323 866	KIS3	9,65
KKR Ascendant Fund SCSp	LU	-	USD	557 636	527 785	521 028	KIS7	0,31
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					133 801 934	157 816 677		93,33

* 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 (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1 246 375	-	0,74
AB Šiaulių bankas	EUR	20	-	-
AB SEB bankas	USD	895	-	-
Iš viso pinigų:		1 247 290		0,74

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	16	-
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(64 642)	(0,04)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(64 286)	(0,04)
Iš viso:		(128 912)	(0,08)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (55%), Vakarų Europoje (14,9%), Azijoje ir Okeanijoje (12,9%) bei Baltijos šalyse (10,3%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 82,9%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 14,3%, ne nuosavybės VP sudarė 2,7%.

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	27 474	72 806	143 964	0,11
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	27 726	173 121	94 823	0,07
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	209 348	560 429	611 296	0,46
Akola Group	LT	LT0000128092	EUR	944 129	655 181	1 071 586	0,80
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	1 852 545	1 040 629	1 283 814	0,96
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	48 569	1 072 776	915 040	0,68
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					3 574 942	4 120 523	3,08

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									
DBR 1 3/4 02/15/24	DE	DE0001102333	EUR	50 000 000	495 000	506 485	1,75	2024-02-15	0,38
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	450	407 828	413 963	0,54	2026-09-23	0,31
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	150	1 566 004	1 522 693	12,25	2046-12-31	1,13
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	11	1 090 386	1 206 651	10,75	2032-11-28	0,90
GTCAPW 2 ¼ 06/23/26	PL	XS2356039268	EUR	1 100	864 777	831 632	2,25	2026-06-23	0,62
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	110	95 031	101 445	2,88	2026-06-02	0,08
LUMINO 7 3/4 06/08/27	EE	XS2633112565	EUR	275	275 000	302 477	7,75	2027-06-08	0,23
ARAGVI 8.45 04/29/26	MD	XS2326545204	USD	700	454 866	443 243	8,45	2026-04-29	0,33
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					5 248 892	5 328 589			3,98

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 CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	105 802	4 004 735	4 886 254	KIS3	3,65
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	28 480	1 321 763	1 578 362	KIS3	1,18
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	17,26	37 081	74 020	KIS7	0,06
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	59,39	121 900	238 733	KIS7	0,18
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	357,92	354 206	421 859	KIS7	0,32
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	380 826,54	371 812	522 570	KIS7	0,39
EFTEN Kinnisarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	32 668	490 517	502 208	KIS5	0,38
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	306 931	389 661	860 266	KIS5	0,64
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	1 324	1 331	1 826	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	1 322 763	1 330 045	1 823 859	KIS7	1,36
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	-	11 264	18 781	KIS7	0,01
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	-	203 067	184 164	KIS7	0,14
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	-	496 825	528 544	KIS5	0,39
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	9 585,95	1 023 892	1 863 320	KIS7	1,39
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	11 895	4 740 829	5 280 785	KIS3	3,95
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	2 212 090	16 700 570	19 189 881	KIS3	14,34
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	-	409 069	428 612	KIS7	0,32
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	183,34	188 982	198 177	KIS7	0,15
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	-	1 969 394	2 616 194	KIS7	1,95
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	-	638 985	727 573	KIS7	0,54
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	-	2 118 657	2 435 668	KIS7	1,82
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	-	1 024 224	1 253 551	KIS7	0,94

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	543 750	3 534 534	4 169 475	KIS3	3,11
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	-	1 700 391	1 664 176	KIS7	1,24
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU	LU1840780156	EUR	261,92	247 488	273 915	KIS7	0,20
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	36 100	5 695 666	6 040 974	KIS3	4,52
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	-	517 018	522 772	KIS7	0,39
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	-	1 168 772	1 155 909	KIS5	0,86
ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	1 804 760	12 472 195	14 185 414	KIS3	10,61
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	15 900	4 527 307	4 855 065	KIS3	3,63
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	38 056	2 343 601	2 575 630	KIS3	1,92
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	41 310	2 564 335	2 612 444	KIS3	1,95
LYXOR EURSTX600 BANKS	LU	LU1834983477	EUR	151 830	3 184 482	3 877 435	KIS3	2,90
INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG	IE	IE00BFZPF439	EUR	223 770	3 344 025	3 565 999	KIS1	2,66
EQT X (No.1) EUR SCSP	LU	-	EUR	-	417 411	367 313	KIS7	0,27
Astorg VIII	LU	-	EUR	-	987 000	1 046 235	KIS7	0,78
General Atlantic Investment Partners SCSP SICAV-RAIF Sub Fund 2023	LU	-	USD	-	280 899	173 623	KIS7	0,13
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB	IE	IE0006IP4XZ8	EUR	38 230	16 274 932	16 670 687	KIS3	12,46
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	35 350	466 337	471 923	KIS3	0,35
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	2 216 120	9 735 858	9 899 407	KIS3	7,40
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	59 440	2 340 153	2 374 925	KIS3	1,77
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	4 300	433 428	433 397	KIS1	0,32
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					110 184 641	122 571 925		91,57

* 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 (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1 089 996	-	0,82
AB Šiaulių bankas	EUR	1 966	-	0,00
AB SEB bankas	USD	155	-	-
Iš viso pinigų:		1 092 117		0,82

Kredito įstaigos pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose					
AB Šiaulių bankas	EUR	816 489	4	2024-02-09	0,61
Iš viso indėlių kredito įstaigose:		816 489			0,61

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	9 552	0,01
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(49 709)	(0,05)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(32 631)	(0,02)
Iš viso:		(72 788)	(0,06)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (46,8%) bei Vakarų Europoje (22,3%), Vidurio ir Rytų Europoje (16,9%) bei Azijoje ir Okeanijoje (12,3%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 82,4%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 14,3%, ne nuosavybės VP sudarė 1,9%.

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	5 108 704	3,02	4 120 523	3,08
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	506 485	0,38
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5 056 740	2,99	4 822 104	3,60
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	157 816 677	93,33	122 571 925	91,57
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	816 489	0,61
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai	1 247 290	0,74	1 092 117	0,82
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	169 229 411	100,08	133 929 643	100,06

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	166 601 764	98,52	132 156 713	98,74
USD	2 627 647	1,56	1 772 930	1,32
Iš viso:	169 229 411	100,08	133 929 643	100,06

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Airija	116 821 223	69,08	84 322 273	63,02
Estija	3 299 136	1,95	3 000 743	2,25
Latvija	603 357	0,36	18 781	0,01
Lietuva	13 525 396	7,98	11 083 587	8,28
Liuksemburgas	33 861 852	20,04	32 516 248	24,27
Vokietija	583 493	0,35	506 485	0,38
Lenkija	534 954	0,32	831 632	0,62
Moldovos Respublika	-	-	443 243	0,33
Slovėnija	-	-	1 206 651	0,90
Iš viso:	169 229 411	100,08	133 929 643	100,06

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
Terminuotieji indėliai	816 489	1 816 489	2 653 887	20 909	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	5 328 589	2 441 432	3 892 620	1 190 262	10 923	5 056 740
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	506 485	496 308	1 013 249	19 196	8 740	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4 822 104	1 945 124	2 879 371	1 171 066	2 183	5 056 740
Nuosavybės vertybiniai popieriai	4 120 523	496 240	-	546 977	55 036	5 108 704
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	122 571 925	98 822 637	87 606 396	25 884 835	1 856 324	157 816 677
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	132 837 526	103 576 798	94 152 903	27 642 983	1 922 283	167 982 121

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	-	3 228 531	2 432 158	20 116	-	816 489
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	3 593 670	3 664 866	2 462 014	615 011	82 944	5 328 589
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	436 266	724 602	679 925	27 335	1 793	506 485
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3 157 404	2 940 264	1 782 089	587 676	81 151	4 822 104
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 870 080	438 658	-	43 969	232 184	4 120 523
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	91 974 338	99 531 186	83 161 621	14 749 412	521 390	122 571 925
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	99 438 088	106 863 241	88 055 793	15 428 508	836 518	132 837 526

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 tikraja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

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.

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

Pasikeitus valdymo įmonei nuo 2023 m. gruodžio mėn. susijusiomis šalimis tapo UAB „SB modernizavimo fondas“ ir UAB „SB modernizavimo fondas 2“, o per praėjusį ir ataskaitinį laikotarpį buvo įsigytos šių įmonių obligacijos, kurios pateiktos 4 pastaboje.

Pensijų fondas per praėjusį ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs INVL Baltic Sea Growth Fund (nuo 2023 m. gruodžio mėn. pasikeitus valdymo įmonei INVL Baltic Sea Growth Fund arba susijusi šalis) investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 25 256 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 gryniesiems aktyvams 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 0,23 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU1088021974	69 937	70 618	681
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	224 770	226 884	2 114
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	452 710	434 147	(18 563)
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	509 508	495 950	(13 558)
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	516 909	519 513	2 604
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	854 864	869 106	14 242
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	2 180	2 304	124
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	2 179 301	2 302 414	123 113
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	15 266	15 838	572
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	199 314	176 859	(22 455)
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	522 939	523 726	787
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	2 366 269	2 440 396	74 127
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	469 527	473 040	3 513
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	222 617	215 150	(7 467)
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	2 547 527	2 453 369	(94 158)
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	774 782	796 099	21 317
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	2 154 293	2 213 488	59 195
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	1 559 795	1 508 721	(51 074)

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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Genesis Private Equity Fund IV	-	2 230 414	2 329 891	99 477
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU1840780156	310 361	300 108	(10 253)
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	935 661	1 011 971	76 310
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	1 365 015	1 403 650	38 635
EQT X (No.1) EUR SCSP	-	389 118	445 938	56 820
Astorg VIII	-	1 079 597	1 095 699	16 102
General Atlantic Investment Partners SCSP SICAV-RAIF Sub Fund 2023	-	693 839	702 074	8 235
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG	-	566 645	583 493	16 848
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSP	-	499 581	509 376	9 795
KKR Ascendant Fund SCSP	-	534 549	521 028	(13 521)
Iš viso:		24 247 288	24 640 850	393 562

2024 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 11,87 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

2023 m.

Fondo grynieji aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynujų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2023 m. gruodžio 29 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2023 m. gruodžio 29 d. Fondo grynujų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2023 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2023 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2024 m. sausio 2 dieną ir yra 0,51 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU1088021974	72 266	74 020	1 754
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	233 148	238 733	5 585
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	344 373	421 859	77 486
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	495 341	522 570	27 229
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	534 491	502 208	(32 283)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	855 877	860 266	4 389
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	1 718	1 826	108
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	1 716 046	1 823 859	107 813
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	17 398	18 781	1 383
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	160 151	184 164	24 013
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	545 410	528 544	(16 866)
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	1 628 445	1 863 320	234 875
Syntaxis New Europe Fund SCSP	-	439 257	428 612	(10 645)
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	169 214	198 177	28 963
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSP	-	2 631 857	2 616 194	(15 663)
17Capital Fund 5 EUR SCSP	-	720 590	727 573	6 983
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSP	-	2 416 159	2 435 668	19 509
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	1 244 053	1 253 551	9 498
Genesis Private Equity Fund IV	-	1 529 954	1 664 176	134 222
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU1840780156	235 685	273 915	38 230

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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	507 461	522 772	15 311
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	1 164 841	1 155 909	(8 932)
EQT X (No.1) EUR SCSP	-	384 015	367 313	(16 702)
Astorg VIII	-	924 389	1 046 235	121 846
General Atlantic Investment Partners SCSP SICAV-RAIF Sub Fund 2023	-	253 071	173 623	(79 448)
Iš viso:		19 225 210	19 903 868	678 658

2023 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 7,70 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. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos. Papildomai apsirdraudžiant nuo infliacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)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 0,75 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,75 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: 89,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8,00% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).

Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 89,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8,00% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

Nuo 2022 m. kovo 22 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 89% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 85% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 12% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

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

19.2. Apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios gražos 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.	18,92	13,38	(10,29)	34,83	20,95	57,31
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	23,25	15,61	(12,37)	42,49	24,86	65,85
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	8,62	8,31	13,85	11,96	18,33	30,85
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	11,60	13,28	16,11	17,62	23,91	37,99
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	97,38	98,54	98,67	98,04	98,53	98,75
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	1,56	0,76	(1,21)	1,98	1,53	3,40
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,75	0,81	0,75	0,78	0,77	0,82
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	0,54	5,07	5,44	0,62	0,67	0,65
IR rodiklis ⁷	(13,27)	(0,82)	0,73	(9,10)	(3,69)	(3,86)

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 graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų*	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	6,55	9,48	-	11,58
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	7,68	10,65	-	12,96
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	10,58	13,80	-	13,23
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	13,80	16,99	-	16,03

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

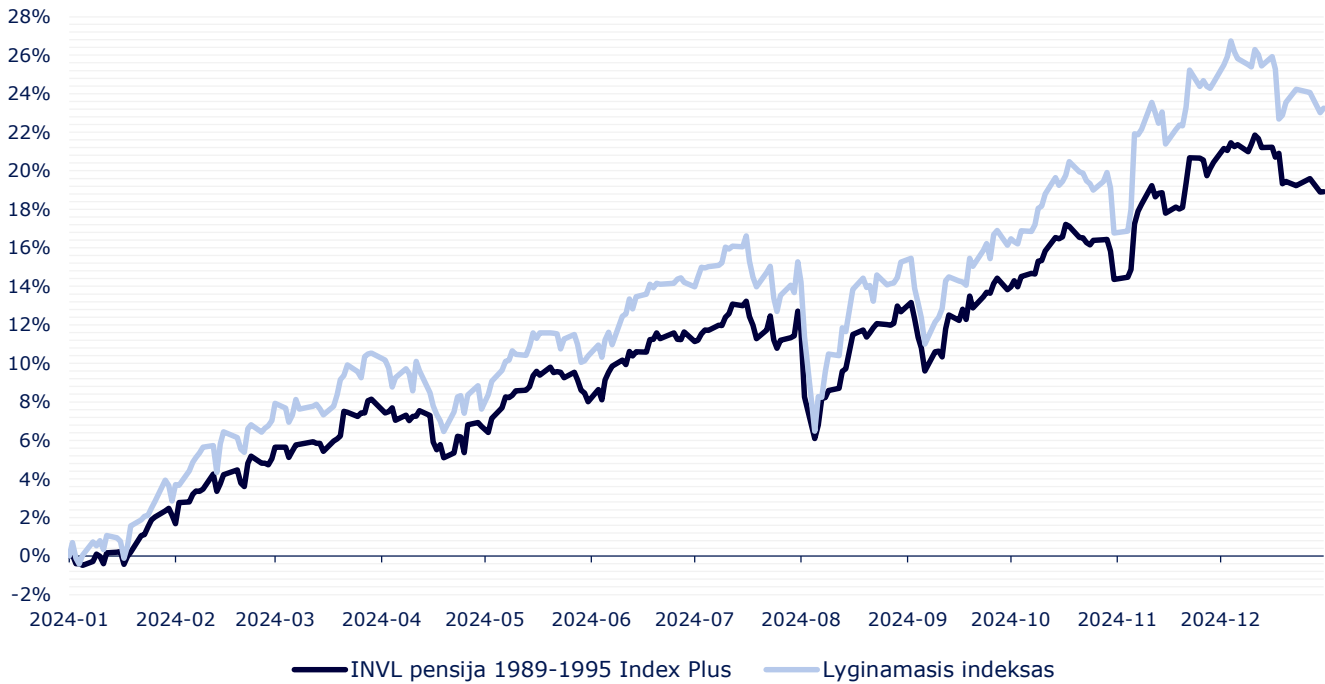
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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	762 718
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			762 718
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,27
PAR (%)***			95,37

*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	590 058
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			590 058
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,37
PAR (%)***			130,15

*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	28 348 987	26 563 183
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	23 973 166	21 635 060
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	1 525	1 500
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	1 525	1 500
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	323 719	261 785
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	4 050 577	4 607 924
Iš ES fondų gautos lėšos	-	56 914
Bendra išmokėtų lėšų suma	18 938 882	8 548 194
Vienartinės išmokos dalyviams	16 560	10 623
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	16 739	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	162 166	89 178
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	18 714 497	8 434 534
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Grįžimai į Valstybinio socialinio draudimo fondą	11 333	4 157
Kita	17 587	9 702

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	37 410
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	35 841
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	255
Dalyvių skaičiaus pokytis	(1 569)
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	2 700
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	1 507
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	29
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	28
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 136
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	4 269
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	13
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	4 150
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	9
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	-
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	87
mirę dalyviai	10

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 rengė 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 1989-1995 Index Plus
(toliau – Fondas)

Juridinio asmens identifikatorius:
INV-89/95

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 **14,15%**

- 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)– 138,9.
- 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 jokiai aplinkos ar socialiniam tvarių investicijų tikslui?**

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

Vertinamų rodiklių dydžiai pateikti tvarumo rodiklių rezultatų skiltyje.



Kokios buvo didžiausios šio finansinio produkto investicijos?

Į sąrašą įtrauktos investicijos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu **sudaro didžiausią** finansinio produkto **investicijų dalį**, kuri yra: **51,6%**

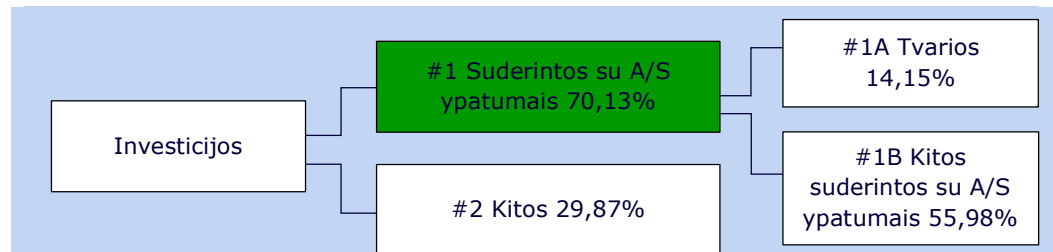
Didžiausios investicijos	Sektorius	Turto procentinė dalis	Šalis
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	Investiciniai fondai	15,5%	Airija
ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND		11,7%	
X S&P 500 EW ESG 1C		9,7%	
Invesco MSCI USA ESG Universal Screened UCITS ETF		7,8%	
iShares MSCI EM ex-China ETF		6,9%	



Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

● Koks buvo turto paskirstymas?

Turto paskirstymas – investicijų į konkretų turta 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?





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 išskatinėmis dujomis ir (arba) branduoline energetika susijusią veiklą¹?

Taip

į iškastines dujas

į branduolinę energetiką

Ne

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

Branduolinės energetikos

atveju šie kriterijai apima išsamias saugos ir atliekų tvarkymo taisykles

Sąlygas sudaranti ekonomine veikla

tiesiogiai sudaromos sąlygos kitai veiklai svariai prisidėti siekiant aplinkos tikslo.

Perėjimo veikla

– veikla, kuri dar neturi mažo anglies dioksido kiekio alternatyvų ir kurią vykdant išmetami šiltnamio efektą sukeliančių dujų kiekiai atitinka geriausių rezultatų.

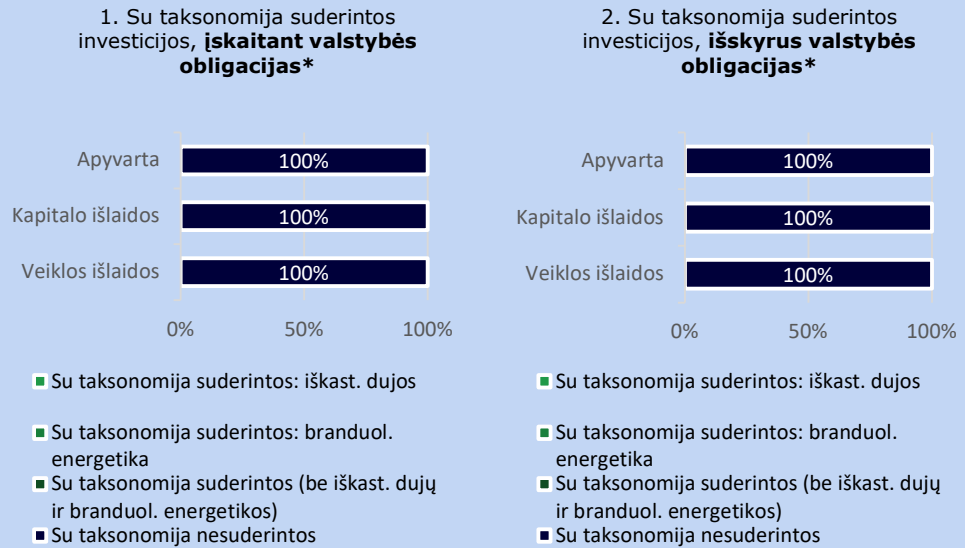
Kriterijus atitinkanti taksonominė veikla išreiškiama kaip dalis:

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

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

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

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.



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

¹ Su išskatinėmis 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 parašėje pateiktą paaiškinimą. Visi ES taksonomiją atitinkančios su išskatinėmis 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 14,15 % 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, 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.