



**PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS**

**ARTEA AMBICINGAS ACTIVE 16+ PENSIJŲ FONDAS**

**2025 METŲ SAUSIO - BIRŽELIO ATASKAITA**

## I. BENDROJI INFORMACIJA

## 1. Duomenys apie pensijų fondą, valdymo įmonę ir depozitoriumą

Pavadinimas	Artea Ambicingas Active 16+ pensijų fondas (toliau - fondas arba Pensijų fondas)*
Teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2004 m. gruodžio 20 d.
Veiklos laikas	Neterminuota

\*Nuo 2025 m. gegužės 5d. „INVL Drąsus“ pakeitė pavadinimą į „Artea Ambicingas Active 16+“. Daugiau informacijos pateikta VI skyriuje.

## Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Artea 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@artea.lt
Interneto svetainės adresas	www.artea.lt
Veiklos licencijos numeris	22
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Andrius Načajus - investicijų komiteto narys; Vygandas Jūras – investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – investicijų komiteto narys; Regimantas Valentonis - investicijų komiteto narys; Dainius Bložė - akcijų ir KIS komandos vadovas; Kasparas Subačius - obligacijų komandos vadovas; Arvydas Jacikevičius - fondų valdytojas***

\*\*Nuo 2025 m. gegužės 5d. „SB Asset Management“ pakeitė pavadinimą į „Artea Asset Management“. Daugiau informacijos pateikta VI skyriuje.

\*\*\*Andrius Načajus - Investicijų komiteto narys iki 2025 m. balandžio mėn., Regimantas Valentonis - Investicijų komiteto narys nuo 2025 m. gegužės mėn.

## Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr.24, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	(0~5) 268 28 00

## 2. Duomenys apie pensijų fondą laikotarpio pabaigoje

## 2.1-2.4. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė, dalyvių skaičius

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje* (2025-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2025-06-30)	Prieš metus (2024-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	17 727 398	19 754 094	14 840 070
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,5869	0,5874	0,5483
Dalyvių skaičius	6 126	6 532	4 995

\*Grynųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė skiriasi nuo 2024 m. gruodžio 31 d. apskaičiuotų ir paskelbtų verčių dėl papildomos informacijos, gautos iki ataskaitų išleidimo. Apskaičiuotas ir paskelbtas vertes galima rasti Valdymo įmonės tinklalapyje [www.artea.lt](http://www.artea.lt).

## 2.5. Dalyviams taikomi mokesčiai

2025 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Atskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	136 374	0,73
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	790	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	7 507	0,04
Už sandorių sudarymą			5 042	0,03
Už auditą	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	2 084	0,01
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			3 582	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				149 547
Visų išlaidų suma, Eur				155 379

2024 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	98 915	0,73
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	2 611	0,02
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	5 445	0,04
Už sandorių sudarymą			803	0,01
Už auditą	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	1 879	0,01
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			2 625	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				108 864
Visų išlaidų suma, Eur				112 278

## II. INVESTAVIMO STRATEGIJOS APRAŠYMAS

### 3.1.-3.2. Investavimo tikslas ir fondo paskirtis

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas yra maksimali ilgo laikotarpio fondo investicijų grąža.

### 3.3. Rizikingų ir mažiau rizikingų aktyvų proporcijos pagal investavimo strategiją ir faktinius duomenis

Investavimo strategija - Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Fondas ieško ir investuoja į potencialias, neįvertintas kompanijas, turinčias puikias augimo perspektyvas. Ypatingais atvejais, t. y. situacija rinkoje negalės pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, kol bus įsigyti planuojami instrumentai, taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai galės būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemonės ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės. - iki 100 proc. Pensijų turtą sudarančių GA investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra nuosavybės VP; - iki 100 proc. Pensijų turtą sudarančių GA gali būti investuojama į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemonės ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra ne nuosavybės VP ir Pinigų rinkos priemonės.

### 3.4. Informacija, susijusi su tvarumu

Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (toliau – SFDR) ir Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2020/852 dėl sistemos tvariam investavimui palengvinti sukūrimo finansinis produktas (pensijų fondas) skatina aplinkos ir/ar socialinius ypatumus, tačiau neturi tvarių investicijų tikslo, todėl atskleidžia informaciją pagal SFDR 8 straipsnį. Priimant investavimo sprendimus, pensijų fondas atsižvelgė į investavimo sprendimų neigiamą poveikį (angl. principal adverse impacts) tvarumo veiksniams, kaip tai apibrėžta SFDR.

Pagal SFDR nuostatas, pensijų fondas atskleidžia informaciją, susijusią su tvarumo reikalavimų integravimu, ikisutartinės informacijos dokumente. Informacija apie tai, kaip buvo siekiama skatinti aplinkos ir/ar socialinius ypatumus bei rodiklius, nustatytus su tvarumu susijusios finansinės informacijos atskleidimo reglamento techniniuose reguliavimo standartuose, yra pateikta 2024 metų pensijų fondo ataskaitoje.

## 3.5. Kita Fondo dalyviams svarbi informacija

## 2025 m. birželio 30 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Ataskaitinis laikotarpis	Praėję finansiniai metai (2024-12-31)
A.	TURTAS	19 885 736	17 762 997
1.	PINIGAI	1 423 854	871 740
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	18 461 881	16 891 257
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	676 863	708 858
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	676 863	708 858
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	5 755 356	4 657 105
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	12 029 662	11 525 294
5.	SUMOKĖTI AVANSAI	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	1	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	1	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	-	-
7.1.	Investicinis turtas	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-
7.3.	Kitas turtas	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	131 642	35 599
1.	Mokėtinos sumos	131 642	35 599
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	97 843	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	28 264	24 501
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	5 535	11 098
2.	Sukauptos sąnaudos	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai	-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	19 754 094	17 727 398

## 2025 M. SAUSIO – BIRŽELIO GRYNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
1.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	17 727 398	12 180 038
2.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2 253 931	1 593 591
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	324 000	240 503
2.3.	Garantinės įmokos	-	-
2.4.	Investicinės pajamos	127 095	128 417
2.4.1.	Palūkanų pajamos	-	-
2.4.2.	Dividendai	127 095	128 417
2.4.3.	Nuomos pajamos	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	947 132	1 534 582
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	11 389	591
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	24 031	3 123
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:	3 687 578	3 500 807
3.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	306 552	199 605
3.2.	Išmokos kitiems fondams	266 191	360 445
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	917 997	167 512
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	10 414	916
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	155 379	112 278
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	137 164	101 526
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	7 507	5 445
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	5 042	803
3.6.4.	Audito sąnaudos	2 084	1 879
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	3 582	2 625
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	4 349	19
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:	1 660 882	840 775
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis	2 026 696	2 660 032
5.	Pelno paskirstymas	-	-
6.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	19 754 094	14 840 070

### III. INVESTICIJŲ GRĄŽA, LYGINAMASIS INDEKSAS IR RIZIKOS RODIKLIAI

#### 4. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Nuo 2008 m. balandžio 14 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 50% \*DJ EU Enlarged 15+ 50%\*MSCI Emerging Europe.

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 95% \* MSCI Eastern Europe small cap index+ 5% \* MSCI Emerging Europe.

Nuo 2014 m. sausio 17 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 50% \* Msci Eastern Europe small cap index + 45% \* MSCI World EUR Index + 5% \* Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index.

Nuo 2018 m. liepos 31 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 50% MSCI EM Eastern Europe Small Cap USD Index (MSLUEEE Index) (perskaičiuotas į EUR) + 45% MSCI World EUR Index (MSERWI Index) + 5% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).

Nuo 2021 m. kovo 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 50% MSCI EM Eastern Europe ex Russia Net Return EUR Index (M7MEXRU Index) + 45% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (MIMUAWON Index) + 5% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą: 50% MSCI EM Eastern Europe ex Russia Net Return EUR Index (M7MEXRU Index) + 45% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 5% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

#### 5. Fondo ir lyginamojo indekso vidutinė metinė grąža skirtingais laikotarpiais (%)

	Per 6 mėn.	Per 1 metus	Per 3 metus	Per 5 metus	Per 10 metų	Nuo įsteigimo dienos
Vidutinė pensijų fondo grąža <sup>1</sup> , proc.	0,22	7,13	12,05	11,97	8,45	3,50
Vidutinė lyginamojo indekso grąža <sup>2</sup> , proc.	13,95	15,17	20,04	16,21	9,91	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup> , proc.	9,71	11,26	8,54	9,09	10,00	11,29

<sup>1</sup> Vidutinė pensijų fondo grąža – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis. Apskaičiuojant vidutinę pensijų fondo grąžą ir apskaitos vieneto vertę neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

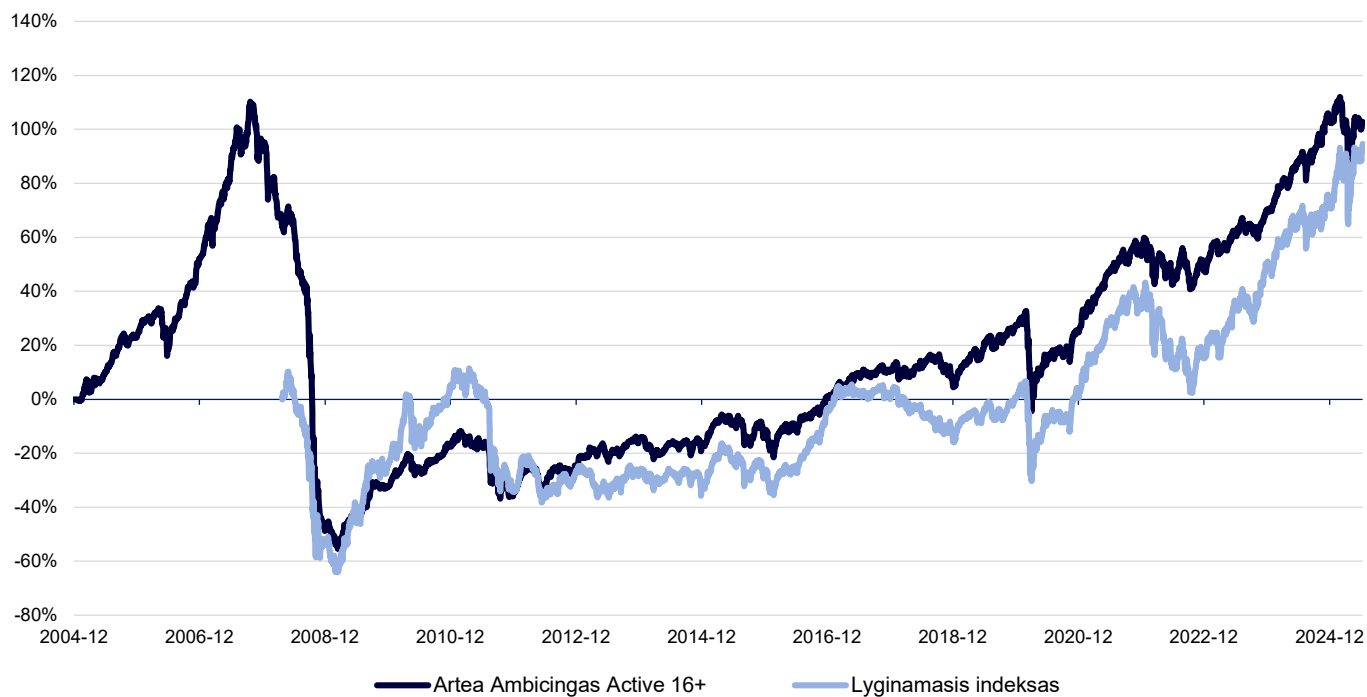
<sup>2</sup> Vidutinė lyginamojo indekso grąža – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

<sup>3</sup> Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

Rodikliai apskaičiuoti pagal oficialiai paskelbtas vienetų vertes.

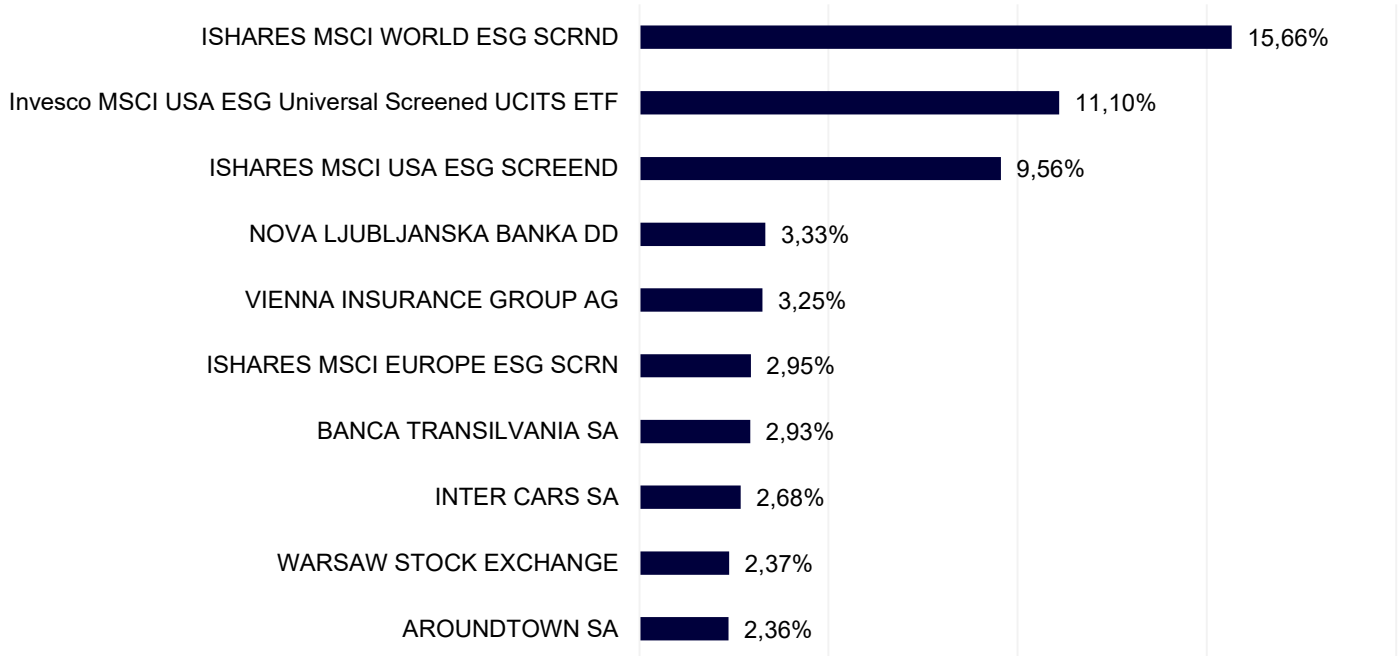
*Pastaba: Fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje.*

## 6. Apskaitos vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių dinamika nuo Fondo įsteigimo dienos



**IV. INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO SUDĖTĮ**

7. Investicinių priemonių portfelio sudėtis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

**TOP 10 investicijų (proc. dalis aktyvuose)**

Daugiau informacijos apie investicinių priemonių portfelio pasiskirstymą pateikiama ketvirtinėse apžvalgose: <https://www.artea.lt/lt/privatiems/pensija/iii-pakopos-pensija/dokumentai/apzvalgose>

8. Valdytojo komentaras, kas lėmė Fondo investicinių priemonių portfelių gražos pokyčius per ataskaitinį laikotarpį

Fondo investicinių priemonių portfelio gražai didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

**V. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ**

9. Jeigu pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis

Fondo taisyklėse nėra įsipareigojimo garantuoti tam tikrą pajamingumą.

**VI. KITA INFORMACIJA**

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

Rinkų korekcija 2025 m. kovo-balandžio mėnesiais, kai fondų vertės sumažėjo, tačiau iki pusmečio pabaigos atsistatė. Pagrindinė priežastis lėmusi korekciją – JAV galimi nauji muitai, kurie sukūrė neapibrėžtumo foną, daugeliui pasaulio šalių ar regionams.

Nuo 2025 m. gegužės 5 d. AB Šiaulių bankas pakeitė pavadinimą į AB „Artea“ bankas. Tuo pačiu Šiaulių banko grupės pensijų ir investicinius fondus valdančios bendrovės UAB „SB Asset Management“ juridinio asmens pavadinimas pakeistas į UAB „Artea Asset Management“. Taip pat keitėsi fondo pavadinimas iš „INVL Drąsus“ į „Artea Ambicingas Active 16+“.

Informacija apie Fondo rezultatus, Fondo taisyklės, ataskaitos, apžvalgos ir kita svarbi informacija pateikta valdymo įmonės tinklapyje [www.artea.lt](http://www.artea.lt).

**VII. ATSAKINGIEJI ASMENYS**

11. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai)

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

12. Fondo valdytojo vadovo parašas

UAB „Artea Asset Management“ direktorius Vaidotas Rūkas