

**TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS**

**ARTEA PENSIJA 1968-1974 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS**

**2025 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės Artea pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondo dalyviams

## Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

### ■ Nuomonė

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

- 2025 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų grynųjų 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 2025 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų grynųjų 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 Fondo ir Įmonės vadovaujantis etikos reikalavimais, numatytais Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (toliau – Reglamentas) (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytų audito reikalavimų, kurie yra taikytini atliekant viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytą auditą, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu, kuris yra taikytinas atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje, ir Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistu Tarptautiniu apskaitos profesionalų etikos kodeksu (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas), kuris yra taikytinas atliekant viešojo intereso įmonių auditą. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Reglamentu (ES) Nr. 537/2014 ir 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 2025 m. gruodžio 31 d. sudaro 242 733 tūkst. eurų (2024 m. gruodžio 31 d.: 224 517 tūkst. eurų).

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

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynujų aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių, apimančių aktyviose rinkose kotiruojamus vertybinius popierius, kolektyvinio investavimo subjektus ir skolos vertybinius popierius, tikroji vertė. Tikroji vertė apskaičiuojama remiantis aktyvioje rinkoje kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba, jei aktyviose rinkose tokios kainos nėra skelbiamos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais kurie dažnai apima nestebimus įvesties duomenis bei kuriems reikalingi reikšmingi vadovybės sprendimai.</p> <p>Dėl susijusių sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes manėme, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus;</li> <li>— patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą;</li> <li>— patikrinome kaip diegiamos, įgyvendinamos ir veikia pasirinktos svarbiausios Fondo vertybinių popierių portfelio vertinimo proceso kontrolės;</li> <li>— nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2025 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių;</li> <li>— 2025 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai skelbiamomis kainomis rinkoje;</li> <li>— dėl investicijų į nekotiruojamus kolektyvinio investavimo subjektus: <ul style="list-style-type: none"> <li>- patikrinome ar pripažinta tikroji vertė atitinka 2025 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV;</li> <li>- įvertinome, ar investicijos GAV atspindi tikrąją vertę, atsižvelgdami, be kitų dalykų, į tai, kaip parduodami ir išperkami investiciniai vienetai;</li> <li>- gavome tų subjektų valdytojų patvirtinimą dėl 2025 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV;</li> </ul> </li> <li>— dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridėdam sukauptas palūkanas;</li> <li>— įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.</li> </ul>

### ■ Kita informacija

Kitą informaciją sudaro 6-7, 41, 44-45 puslapiuose ir priede Nr. 1 pateikta informacija, įskaitant informaciją tvarumo klausimais, 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, ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

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

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 atnaujintas 2025 m. kovo 14 d. ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 7 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 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  
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000409

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2026 m. balandžio 30 d.

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

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

**II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų, esant 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	239
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	4 648

**IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ**

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Neteko galios.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

#### **VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ**

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

22.1. Gryųjų aktyvų ataskaita;

22.2. Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**Artea pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondas**  
**2025 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	249 850 601	228 192 578
1.	PINIGAI	4,5	7 054 448	3 631 852
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	242 732 653	224 516 714
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	78 052 124	69 064 133
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	35 933 271	32 106 602
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	42 118 853	36 957 531
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	6 560 628	6 857 364
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	158 119 901	148 595 217
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	38 776	44 012
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	38 077	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	699	44 012
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	24 724	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	24 724	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	1 600 701	286 962
1.	Mokėtinos sumos	4	1 600 701	190 589
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	1 423 970	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	97 701	86 729
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	79 030	103 860
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4,5,6,8	-	96 373
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	248 249 900	227 905 616

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius

Vaidotas Rūkas

2026 m. balandžio 30 d.

Investicijų apskaitos grupės vadovė

Ieva Bagdonaitė

2026 m. balandžio 30 d.

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

**Artea pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondas**  
**2025 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	227 905 616	194 767 664
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	16 456 561	15 497 697
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	10 958 044	9 126 691
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		736 852	530 011
2.4.1.	Palūkanų pajamos		56 279	-
2.4.2.	Dividendai		680 573	530 011
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	27 272 265	29 749 503
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		8 838	32 115
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	8	689 658	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		745 213	873 802
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		56 867 431	55 809 819
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	4 001	1 166
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	24 125 374	18 897 667
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	11 173 762	2 219 738
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		54 872	27 559
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	388 563
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	1 165 130	1 137 174
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	1 165 130	1 057 992
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		-	79 182
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		8	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		36 523 147	22 671 867
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		20 344 284	33 137 952
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	248 249 900	227 905 616

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius

Vaidotas Rūkas

2026 m. balandžio 30 d.

Investicijų apskaitos grupės vadovė

Ieva Bagdonaitė

2026 m. balandžio 30 d.

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

**Artea pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondas**
**2025 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

## 22.3.1. Bendroji dalis:

## Duomenys apie pensijų fondą

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

## Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „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	<a href="mailto:info@artea.lt">info@artea.lt</a>
Interneto svetainės adresas	<a href="http://www.artea.lt">www.artea.lt</a>
Veiklos licencijos numeris	22
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Vygandas Jūras – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys; Regimantas Valentonis - Investicijų komiteto narys; Dainius Bložė - Akcijų ir KIS grupės vadovas; Kasparas Subačius - Obligacijų grupės vadovas; Arvydas Jacikevičius - Fondų valdytojas; Jonas Akelis - Fondų valdytojas.

## Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius
Telefono numeris	+370 526 82800

## 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	+370 521 02600

## Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2025 sausio 1 d. iki 2025 m. gruodžio 31 d.

### 22.3.2. Apskaitos politika:

#### **Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos**

UAB „Artea Asset Management“ valdydama Fondo turtą, 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 2025 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.artea.lt](http://www.artea.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.artea.lt](http://www.artea.lt).

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

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

Fondo atskaitymai per ataskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

## 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo 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) vadovaujamasi tokiais investicijų tikrosios vertės nustatymo principais:

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;
- Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ("švarią kainą") ir pridėdant sukauptas palūkanas;

Fondo investicijos į su renovacijos paskolomis susijusias konvertuojamas obligacijas vertinamos naudojant tikrosios vertės nustatymo modelį. Remiantis šiuo modeliu, konvertuojamųjų obligacijų tikroji vertė yra lygi jų nominaliai vertei pridėdant sukauptas palūkanas, apskaičiuojamas pagal labiausiai tikėtiną šių investicijų vidinę grąžos normą, bei atimant pagal konvertuojamųjų obligacijų sutartį faktiškai gaunamas palūkanas. Obligacijų vidinė grąžos norma yra nustatoma naudojant pagal skirtingus tikėtinus pinigų srautų scenarijus apskaičiuotų vidinių grąžos normų svertinį vidurkį atsižvelgiant į tikėtiną kredito riziką, kiekvienam scenarijui pritaikant jo įvykimo tikimybę. Tikėtini pinigų srautų scenarijai bei jų įvykimo tikimybės yra vadovybės įvertiniai. Apskaičiuojant tikėtinus 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 taisyklės.

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje [www.artea.lt](http://www.artea.lt).

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

#### Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

#### Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

## 22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

**2 pastaba. Grynųjų aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje* (2025-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje* (2025-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	227 905 616	248 249 900
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,7433	1,8724
Apskaitos vienetų skaičius	130 735 830,6624	132 587 299,3394

\* Grynųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė skiriasi nuo 2025 m. gruodžio 31 d. (atitinkamai nuo 2024 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 tinklalapyje [www.artea.lt](http://www.artea.lt)

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų) <sup>1</sup>	15 428 146,9933	27 414 609	15 009 244,2535	24 624 388
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetų į pinigines lėšas)	13 576 678,3163	24 129 375	11 504 388,4071	18 898 833
Skirtumas	1 851 468,6770	3 285 234	3 504 855,8464	5 725 555

<sup>1</sup>Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų) vertė gali nesutapti su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta su atliktomis kompensacijomis (pateikta 21 pastaboje)

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra  
2025 m.**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>							
Akola Group AB	LT	LT0000128092	EUR	1 039 776	660 412	1 913 188	0,77
Rokiskio Suris	LT	LT0000100372	EUR	441 288	1 138 523	2 012 273	0,81
AB Artea bankas	LT	LT0000102253	EUR	2 079 835	981 615	1 959 205	0,79
Ignitis Grupe AB	LT	LT0000115768	EUR	31 885	717 413	675 962	0,27
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>3 497 963</b>	<b>6 560 628</b>	<b>2,64</b>

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kuponų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
AKRPLS 6 05/15/30	LT	XS3046302488	EUR	850	865 163	927 348	6	2030-05-15	0,37
ALTUMG 3.576 05/30/30	LV	LV0000104669	EUR	1 900	1 900 000	1 948 448	3,58	2030-05-30	0,78
ARAGVI 11 1/8 11/20/29	IE	XS2932787687	USD	1 475	1 377 000	1 270 899	11,13	2029-11-20	0,51
BCRBK 4 11/25/31	RO	AT0000A3QMW9	EUR	10	996 310	997 675	4	2031-11-25	0,40
BGARIA 3 3/8 07/18/35	BG	XS3124345631	EUR	400	391 344	399 384	3,38	2035-07-18	0,16
BGARIA 4 1/4 09/05/44	BG	XS2890435600	EUR	380	371 883	382 304	4,25	2044-09-05	0,15
BGARIA 4 7/8 05/13/36	BG	XS2716887844	EUR	400	439 991	449 771	4,88	2036-05-13	0,18
BGOSK 3 7/8 03/13/35	PL	XS2902087423	EUR	575	574 224	598 320	3,88	2035-03-13	0,24
BGOSK 4 03/13/32	PL	XS2778272471	EUR	500	498 855	535 860	4	2032-03-13	0,22
BGOSK 5 1/8 02/22/33	PL	XS2589727168	EUR	1 875	2 028 626	2 158 197	5,13	2033-02-22	0,87
BULENR 4 1/4 06/19/30	BG	XS3090933485	EUR	850	845 752	868 246	4,25	2030-06-19	0,35
CESSPO 3.743 09/09/32	CZ	XS3174780893	EUR	9	900 000	911 986	3,74	2032-09-09	0,37
CESSPO 4.57 07/03/31	CZ	XS2852933329	EUR	7	702 764	745 845	4,57	2031-07-03	0,30
CEZCP 4 1/4 06/11/32	CZ	XS2838370414	EUR	960	985 974	1 003 754	4,25	2032-06-11	0,40
CEZCP 4 1/8 04/30/33	CZ	XS3040382098	EUR	170	172 882	175 899	4,13	2033-04-30	0,07
CHILE 3 3/4 01/14/32	CL	XS2975303483	EUR	460	458 441	484 712	3,75	2032-01-14	0,20
CHILE 3.8 07/01/35	CL	XS3107229281	EUR	700 000	698 033	714 855	3,80	2035-07-01	0,29
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	1 005 912	1 004 429	1 057 796	4,13	2034-07-05	0,43
CITADE 3 7/8 12/23/29	LV	XS3148256913	EUR	550	550 591	552 370	3,88	2029-12-23	0,22
CITADE 5 12/13/31	LV	LV0000880102	EUR	32	320 000	318 550	5	2031-12-13	0,13

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
CITADE 8 04/05/34	LV	LV0000803054	EUR	11	110 000	119 253	8	2034-04-05	0,05
COLOM 5 5/8 02/19/36	CO	XS3183160236	EUR	1 200	1 177 094	1 145 260	5,63	2036-02-19	0,46
DEQGR 4 1/2 10/15/30	DE	XS3090109813	EUR	11	1 104 869	1 118 912	4,50	2030-10-15	0,45
EASEUR 6 1/2 05/15/30	NL	XS3073101712	EUR	1 350	1 375 820	1 476 035	6,50	2030-05-15	0,59
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	995	951 652	938 357	8,88	2033-01-13	0,38
EPEN 4 5/8 07/02/32	CZ	XS3106539938	EUR	1 595	1 614 498	1 662 535	4,63	2032-07-02	0,67
ESTONI 3 1/4 01/17/34	EE	XS2740429076	EUR	1 250	1 248 750	1 280 770	3,25	2034-01-17	0,52
EU 3 1/4 07/04/34	LU	EU000A3K4D41	EUR	4 050 000	4 204 876	4 175 296	3,25	2034-07-04	1,68
FRTR 3 1/2 11/25/33	FR	FR001400L834	EUR	2 200 000	2 271 319	2 238 637	3,50	2033-11-25	0,90
GWILN 6 1/4 03/31/30	RO	XS2809868446	EUR	965 000	893 865	968 015	6,25	2030-03-30	0,39
JTBANK 4 1/2 05/28/31	CZ	XS3044417981	EUR	1 050	1 058 250	1 084 160	4,50	2031-05-28	0,44
KA 4 1/4 04/01/31	AT	AT0000A3KDQ3	EUR	8	796 312	834 227	4,25	2031-04-01	0,34
LATVEN 3.612 11/13/30	LV	XS3227294132	EUR	600	600 200	598 284	3,61	2030-11-13	0,24
LATVIA 3 7/8 07/12/33	LV	XS2648672660	EUR	385	414 275	404 239	3,88	2033-07-12	0,16
LHVGRP 5 1/2 09/16/35	EE	XS3153067288	EUR	300	299 451	308 680	5,50	2035-09-16	0,12
LHVGRP 5 3/8 05/24/28	EE	XS2822574245	EUR	750	769 585	792 566	5,38	2028-05-24	0,32
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	1 840	1 679 951	1 746 903	2	2030-05-21	0,70
LITHGB 0.3 02/12/32	LT	LT0000612012	EUR	2 000	201 794	168 449	0,30	2032-02-12	0,07
LITHUN 2 1/8 06/01/32	LT	XS2487342649	EUR	1 150	1 050 323	1 092 766	2,13	2032-06-01	0,44
LITHUN 3 1/2 02/13/34	LT	XS2765498717	EUR	4 087	4 142 161	4 238 427	3,50	2034-02-13	1,72
LITHUN 3 1/2 07/03/31	LT	XS2841247583	EUR	950	939 503	986 334	3,50	2031-07-03	0,40
LITHUN 3 5/8 01/28/40	LT	XS2979761926	EUR	1 300	1 277 679	1 276 469	3,63	2040-01-28	0,51
LITHUN 3 5/8 03/10/36	LT	XS3175946071	EUR	1 125	1 121 603	1 124 092	3,63	2036-03-10	0,45
LITHUN 3 7/8 06/14/33	LT	XS2604821228	EUR	275	273 257	290 274	3,88	2033-06-14	0,12
LUMINO 5.399 10/14/35	EE	XS2907162767	EUR	525	537 361	556 430	5,40	2035-10-14	0,22
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	2 830	2 507 992	2 734 001	1,63	2028-03-10	1,10
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	150	149 646	163 929	6,96	2027-03-13	0,07
MAHLGR 6 1/2 05/02/31	DE	XS2810867742	EUR	1 300	1 308 226	1 367 928	6,50	2031-05-02	0,55
MEX 1.45 10/25/33	MX	XS2289587789	EUR	250	195 359	202 650	1,45	2033-10-25	0,08

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
MEX 4 1/2 03/19/34	MX	XS3185370973	EUR	800	802 000	808 772	4,50	2034-03-19	0,33
MEX 4 5/8 05/04/33	MX	XS2991917530	EUR	175	174 563	183 853	4,63	2033-05-04	0,07
MEX 4.4899 05/25/32	MX	XS2754067242	EUR	100	102 987	104 923	4,49	2032-05-25	0,04
MEX 5 1/8 03/19/38	MX	XS3185371195	EUR	700	697 753	706 726	5,13	2038-03-19	0,28
MLGPW 6 1/8 10/15/29	PL	XS2914001750	EUR	1 700	1 733 506	1 791 665	6,13	2029-10-15	0,72
NEPSJ 3 7/8 09/30/33	NL	XS3189615498	EUR	500	500 686	502 274	3,88	2033-09-30	0,20
NEPSJ 4 1/4 01/21/32	NL	XS2910502470	EUR	415	416 604	443 745	4,25	2032-01-21	0,18
PKNPW 3 5/8 07/02/32	PL	XS3104553931	EUR	800	803 490	813 956	3,63	2032-07-02	0,33
POLAND 3 5/8 01/11/34	PL	XS2746102479	EUR	1 000	1 005 584	1 051 848	3,63	2034-01-11	0,42
POLAND 3 5/8 01/16/35	PL	XS2975276143	EUR	1 000	999 500	1 043 691	3,63	2035-01-16	0,42
POLAND 4 1/4 02/14/43	PL	XS2586944147	EUR	500	532 325	516 345	4,25	2043-02-14	0,21
PSHNA 4 1/4 04/29/30	GG	XS3062665867	EUR	1 675	1 684 335	1 747 283	4,25	2030-04-29	0,70
RCFFP 5 3/4 11/22/31	FR	FR001400M2G2	EUR	11	1 176 283	1 198 179	5,75	2031-11-22	0,48
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	660	647 072	602 038	1,75	2030-07-13	0,24
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	245	207 013	214 029	2	2032-01-28	0,09
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	505	422 761	508 643	3,62	2030-05-26	0,20
ROMANI 5 5/8 02/22/36	RO	XS2770921315	EUR	1 975	1 973 166	2 050 686	5,63	2036-02-22	0,84
ROMANI 5 5/8 05/30/37	RO	XS2829810923	EUR	300	301 959	302 290	5,63	2037-05-30	0,12
ROMANI 6 3/8 09/18/33	RO	XS2689948078	EUR	1 490	1 553 739	1 626 163	6,38	2033-09-18	0,67
SENSK 3 7/8 11/20/32	SK	XS3235873372	EUR	1 200	1 195 264	1 199 451	3,88	2032-11-20	0,48
STLA 4 03/19/34	NL	XS2937308067	EUR	1 100	1 101 420	1 090 608	4	2034-03-19	0,44
STLA 4 5/8 06/06/35	NL	XS3090092233	EUR	100	99 749	102 857	4,63	2035-06-06	0,04
SUPERN 5 06/24/30	AT	XS3103692250	EUR	1 550	1 560 095	1 624 799	5	2030-06-24	0,65
TVLRO 5 1/8 09/30/30	RO	XS2908597433	EUR	1 175	1 180 076	1 220 270	5,13	2030-09-30	0,49
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	195	2 035 806	2 263 363	12,25	2046-12-31	0,92
VLSTIK 3.119 09/24/29	LT	LT0000135436	EUR	1 200	1 200 000	1 202 849	3,12	2029-09-24	0,48
WLNFP 5 1/2 06/10/30	FR	FR0014010A08	EUR	11	1 052 501	998 855	5,50	2030-06-10	0,40
WLNFP 5 1/4 11/27/29	FR	FR001400U2E7	EUR	6	621 931	535 866	5,25	2029-11-27	0,22
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>76 140 101</b>	<b>78 052 124</b>			<b>31,44</b>

**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, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>								
Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc	IE	IE00BJQRDM08	EUR	127 370	9 440 055	11 206 013	KIS 3	4,51
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	6 775	1 605 610	1 711 018	KIS 7	0,69
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF	LU	LU1840779810	EUR	1 574	1 544 275	1 271 561	KIS 7	0,51
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	114	433 342	443 200	KIS 7	0,18
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	LU	LU1246890583	EUR	4	15 511	15 920	KIS 7	0,01
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co. KG	DE	-	EUR	531 783	508 063	670 885	KIS 7	0,27
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	29	116 677	119 752	KIS 7	0,05
Lords Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 046 097	1 359 612	1 334 924	KIS 7	0,54
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	421	400 282	334 433	KIS 7	0,13
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	94 078	1 519 642	1 444 201	KIS 5	0,58
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	1 406 000	1 005 655	1 551 370	KIS 5	0,62
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	LU	-	EUR	291 856	291 856	329 242	KIS 7	0,13
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan Min TE	LU	LU1291106356	EUR	134 400	1 774 080	2 059 546	KIS 3	0,83
BNP Paribas Easy MSCI Europe Min TE	LU	LU1291099718	EUR	192 610	3 317 129	3 577 153	KIS 3	1,44
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	811 500	811 500	1 040 419	KIS 7	0,42
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	1 782 302	1 782 302	2 011 737	KIS 7	0,81
UTIISIB UAB "CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I" PVA	LT	LT0000131419	EUR	892 724	2 550 423	2 608 718	KIS 5	1,05
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	2 390 168	1 969 466	1 632 270	KIS 7	0,66
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	690 300	531 607	456 429	KIS 7	0,18
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	1 078 774	953 019	1 316 071	KIS 7	0,53
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	2 052 320	2 046 957	2 652 180	KIS 7	1,07

**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, %
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	1 596 133	1 374 554	2 132 859	KIS 7	0,86
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	1 597	1 375	2 134	KIS 7	-
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	849 898	849 898	945 611	KIS 7	0,38
Lithuania SME Fund KUB	LT	-	EUR	388 300	(196 092)	300 579	KIS 7	0,12
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	LV	-	EUR	339 579	96 407	48 858	KIS 7	0,02
INVL co-investment (Pehart)	LT	-	EUR	6 500	650 000	668 558	KIS 7	0,27
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	1 037 612	996 038	1 426 555	KIS 7	0,57
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	1 614 681	1 486 775	1 476 327	KIS 5	0,59
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3D14	EUR	788 160	6 477 401	7 824 064	KIS 3	3,15
iShares MSCI USA screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3G45	EUR	3 101 660	23 093 286	37 896 082	KIS 3	15,27
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	LU	LU0322253906	EUR	22 039	886 077	1 499 754	KIS 3	0,60
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	IE	IE00B3VWM098	EUR	9 630	3 801 146	4 893 003	KIS 3	1,97
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	152 801	16 013 585	17 758 492	KIS 1	7,15
Xtrackers II EUR High Yield Co	LU	LU1109943388	EUR	237 600	5 628 548	5 693 371	KIS 1	2,29
EQT X (No.1) EUR SCSp	LU	-	EUR	605 440	604 528	614 701	KIS 7	0,25
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF – Sub-Fund 2023	LU	-	USD	1 208 907	1 089 073	1 278 294	KIS 7	0,51
iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	2 256 700	11 168 419	13 334 840	KIS 3	5,37
iShares MSCI World Screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3J75	EUR	1 065 930	10 043 165	11 241 297	KIS 3	4,53
Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C	LU	LU0476289540	EUR	29 893	1 830 348	3 004 247	KIS 3	1,21
BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE	LU	LU1291102447	EUR	299 270	4 622 304	5 112 729	KIS 3	2,06

**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, %
Vanguard EUR Corporate Bond UC	IE	IE00BGYWT403	EUR	9 430	499 917	501 544	KIS 1	0,21
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	17 200	1 751 337	1 735 479	KIS 1	0,71
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	IE	IE00BF4RFH31	EUR	121 270	944 572	943 481	KIS 3	0,39
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>127 689 724</b>	<b>158 119 901</b>		<b>63,69</b>

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>								
3172435	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	2 496 615	(9 805)	2026-02-04	-
NDF130744	LT	AB Artea bankas	EUR	EUR/USD	2 107 000	22 680	2026-02-04	0,01
NDF131424	LT	AB Artea bankas	EUR	EUR/USD	1 949 051	11 849	2026-02-04	-
<b>Iš viso:</b>					<b>6 552 666</b>	<b>24 724</b>		<b>0,01</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	6 995 058	-	2,82
AB SEB bankas	USD	59 388	-	0,02
AB Artea bankas	EUR	2	-	-
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>7 054 448</b>		<b>2,84</b>

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)**

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	38 077	0,02
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	699	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(97 701)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(79 030)	(0,03)
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(1 423 970)	(0,57)
<b>Iš viso:</b>		<b>(1 561 925)</b>	<b>(0,62)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (30,5%), Šiaurės Amerikoje (28,1%) bei Vakarų Europoje (23,7%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 44,0%, ne nuosavybės VP sudarė 41,8%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 12,0%:

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

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)**

2024 m.

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

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, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	2 780	2 460 417	2 554 008	1,63	2028-03-10	1,13
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	595	502 746	484 014	2,00	2032-01-28	0,22
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	600	515 315	533 434	1,13	2030-01-17	0,23
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	505	422 761	485 412	3,62	2030-05-26	0,21
LITHGB 0.3 02/12/32	LT	LT0000612012	EUR	2 000	201 794	164 978	0,30	2032-02-12	0,07
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	660	647 072	557 884	1,75	2030-07-13	0,24
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	956 886	1,20	2028-05-03	0,42
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	5 879	595 714	561 087	0,10	2026-11-27	0,25
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	5 000	503 678	441 873	0,20	2029-08-28	0,19
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	6 000	600 841	549 492	0,00	2028-03-03	0,24
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	15 250	1 454 719	1 524 428	2,30	2027-07-13	0,67
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	325	315 575	336 099	3,88	2026-03-22	0,15
BGARIA 4 1/2 01/27/33	BG	XS2579483319	EUR	360	352 134	406 692	4,50	2033-01-27	0,18

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
LITHGB 2.4 12/15/29	LT	LT0000670069	EUR	54 000	5 059 598	5 258 963	2,40	2029-12-15	2,31
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	750	748 229	824 333	6,96	2027-03-13	0,36
LITHUN 2 1/8 06/01/32	LT	XS2487342649	EUR	500	440 904	478 480	2,13	2032-06-01	0,21
LITHUN 3 7/8 06/14/33	LT	XS2604821228	EUR	275	273 257	297 116	3,88	2033-06-14	0,13
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	1 005 912	1 004 429	1 059 427	4,13	2034-07-05	0,46
ROMANI 6 3/8 09/18/33	RO	XS2689948078	EUR	1 190	1 238 289	1 261 822	6,38	2033-09-18	0,55
POLAND 3 5/8 01/11/34	PL	XS2746102479	EUR	3 100	3 095 935	3 272 393	3,63	2034-01-11	1,44
LITHUN 3 1/2 02/13/34	LT	XS2765498717	EUR	3 087	3 128 366	3 249 939	3,50	2034-02-13	1,43
ROMANI 5 5/8 02/22/36	RO	XS2770921315	EUR	1 975	1 973 166	1 993 455	5,63	2036-02-22	0,87
IVYCST 4 7/8 01/30/32	CI	XS2264871828	EUR	655	564 815	607 312	4,88	2032-01-30	0,27
LITHUN 3 1/2 07/03/31	LT	XS2841247583	EUR	950	939 503	998 551	3,50	2031-07-03	0,44
BGARIA 4 7/8 05/13/36	BG	XS2716887844	EUR	400	439 991	452 215	4,88	2036-05-13	0,20
POLAND 4 1/4 02/14/43	PL	XS2586944147	EUR	500	532 325	538 007	4,25	2043-02-14	0,24
BGARIA 4 1/4 09/05/44	BG	XS2890435600	EUR	380	371 883	388 977	4,25	2044-09-05	0,17
BGARIA 3 5/8 09/05/32	BG	XS2890420834	EUR	700	690 599	725 046	3,63	2032-09-05	0,32
ROMANI 5 5/8 05/30/37	RO	XS2829810923	EUR	300	301 959	297 769	5,63	2037-05-30	0,13
MEX 6 05/07/36	MX	US91087BAZ31	USD	925	833 406	846 508	6,00	2036-05-07	0,37
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	410	409 221	398 537	0,00	2025-09-22	0,17
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	660	609 547	653 590	2,88	2026-06-02	0,29
BULENR 2.45 07/22/28	BG	XS2367164576	EUR	490	436 651	462 253	2,45	2028-07-22	0,20
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	935	900 154	865 845	2,50	2028-06-07	0,38
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	1 080	976 191	998 248	2,00	2030-05-21	0,44
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	515	510 506	502 890	1,63	2026-11-22	0,22
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	32	320 000	313 284	5,00	2031-12-13	0,14
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	195	2 035 806	2 225 778	12,25	2046-12-31	0,98
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	890	882 130	944 470	6,25	2027-07-12	0,41
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	895	859 170	912 704	8,88	2033-01-13	0,40
BGOSK 5 1/8 02/22/33	PL	XS2589727168	EUR	250	249 618	287 045	5,13	2033-02-22	0,13
PKNPW 4 3/4 07/13/30	PL	XS2647371843	EUR	625	614 706	676 315	4,75	2030-07-13	0,30
PEPGRP 7 1/4 07/01/28	PL	XS2643284388	EUR	1 245	1 286 856	1 350 270	7,25	2028-07-01	0,59

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)**

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

**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, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>								
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	79 344	2 810 343	4 137 154	KIS3	1,83
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	743 459,96	743 460	844 714	KIS7	0,38
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	LU	LU0322253906	EUR	22 039	886 077	1 276 940	KIS3	0,56
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	44,29	95 142	181 190	KIS7	0,08
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	LU	LU1246890583	EUR	5,96	12 639	24 088	KIS7	0,01
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	176,26	361 797	673 388	KIS7	0,30
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF	LU	LU1840779810	EUR	1 318,03	1 307 009	1 288 536	KIS7	0,57
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 046 096,60	1 021 472	1 362 332	KIS7	0,60
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	94 078	1 412 600	1 496 104	KIS5	0,66
UTIISIB UAB "CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I" PVA	LT	LT0000131419	EUR	892 724	1 133 441	2 527 837	KIS5	1,11
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	1 597	1 604	2 304	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	1 596 133	1 603 415	2 302 414	KIS7	1,01
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	1 054	23 094	46 407	KIS7	0,02
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	2 762,95	566 441	498 292	KIS7	0,22
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	1 440 318	1 455 287	1 534 083	KIS5	0,67
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	13 207,67	1 471 788	3 130 073	KIS7	1,37
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	2 046 957	2 046 957	2 698 706	KIS7	1,18
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	IE	IE00B3VWM098	EUR	9 630	3 801 146	4 952 709	KIS3	2,17
iShares MSCI USA screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3G45	EUR	2 352 160	15 756 245	27 336 804	KIS3	11,99
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	351,44	360 097	330 407	KIS7	0,14
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	912 245,30	912 245	1 137 284	KIS7	0,50
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	2 417 400	2 311 262	2 414 714	KIS7	1,06
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3D14	EUR	812 400	6 656 622	6 789 227	KIS3	2,98

**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, %
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	690 300	635 068	573 880	KIS7	0,25
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	117 025,18	12 063 585	12 251 366	KIS1	5,38
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	1 521 153,63	1 521 154	1 770 717	KIS7	0,78
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	697 491	702 413	877 042	KIS7	0,38
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	1 433 559,92	1 367 805	1 511 623	KIS5	0,66
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	1 191 600	824 994	1 330 594	KIS7	0,58
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	9 010	2 584 551	3 014 746	KIS3	1,32
Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C	LU	LU0476289540	EUR	29 893	1 830 348	2 461 390	KIS3	1,08
EQT X (No.1) EUR SCSp	LU	-	EUR	222 607,38	222 607	214 711	KIS7	0,09
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	LU	-	USD	725 675	683 808	737 177	KIS7	0,32
iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	2 054 500	10 186 827	10 122 727	KIS3	4,44
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	56 850	2 272 558	2 443 982	KIS3	1,07
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	27 680	2 804 485	2 797 202	KIS1	1,23
BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE	LU	LU1291102447	EUR	27 370	384 471	418 487	KIS3	0,18
Xtrackers II EUR High Yield Co	LU	LU1109943388	EUR	45 000	1 000 503	1 032 120	KIS1	0,45
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG	DE	-	EUR	463 303,70	478 648	466 794	KIS7	0,20
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	LU	-	EUR	579 797,55	579 377	611 251	KIS7	0,27
iShares MSCI World Screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3J75	EUR	1 701 380	15 025 533	16 627 587	KIS3	7,30
Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc	IE	IE00BJQRDM08	EUR	67 280	5 072 239	5 746 385	KIS3	2,52
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan Min TE	LU	LU1291106356	EUR	134 400	1 774 080	1 929 715	KIS3	0,85
X S&P 500 EW ESG 1C	IE	IE0004MFRED4	EUR	326 690	14 184 114	14 670 014	KIS3	6,44
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>122 949 351</b>	<b>148 595 217</b>		<b>65,20</b>

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)**

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

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	3 624 418	-	1,59
AB SEB bankas	USD	7 414	-	0,00
AB Artea bankas	EUR	20	-	0,00
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>3 631 852</b>		<b>1,59</b>

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

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

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

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

**5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus**

Pagal investavimo objektus

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6 560 628	2,64	6 857 364	3,01
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	35 933 271	14,47	32 106 602	14,09
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	42 118 853	16,97	36 957 531	16,21
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	158 119 901	63,69	148 595 217	65,20
Išvestinės finansinės priemonės	24 724	0,01	(96 373)	(0,04)
Pinigai	7 054 448	2,84	3 631 852	1,59
<b>Iš viso:</b>	<b>249 811 825</b>	<b>100,62</b>	<b>228 052 193</b>	<b>100,06</b>

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	244 332 131	98,43	219 782 346	96,45
USD	5 479 694	2,19	8 269 847	3,61
<b>Iš viso:</b>	<b>249 811 825</b>	<b>100,62</b>	<b>228 052 193</b>	<b>100,06</b>

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Bulgarija	2 099 705	0,84	2 435 183	1,07
Čekija	5 584 179	2,25	4 654 645	2,04
Estija	5 934 017	2,38	5 757 530	2,53
Airija	90 846 702	36,62	93 179 809	40,90
Lietuva	35 580 871	14,34	37 613 793	16,51
Liuksemburgas	62 380 283	25,10	44 353 486	19,45
Latvija	3 990 002	1,60	1 923 616	0,84
Makedonija	2 897 930	1,17	3 378 341	1,49
Lenkija	8 509 882	3,43	12 616 055	5,53
Rumunija	8 489 809	3,44	8 360 533	3,66
Turkija	-	-	1 216 824	0,53
Vokietija	3 157 725	1,27	1 761 053	0,77
Slovakija	1 199 451	0,48	-	-
Meksika	2 006 924	0,80	2 421 161	1,06
Čilė	2 257 363	0,92	1 059 427	0,46
Kolumbija	2 083 617	0,84	1 248 803	0,55
Slovėnija	-	-	741 314	0,33
Moldovos Respublika	-	-	1 422 498	0,62
Dramblio Kaulo Krantas	-	-	607 312	0,27
Prancūzija	4 971 537	2,00	1 183 912	0,52
Jungtinės Valstijos	-	-	1 098 386	0,48
Olandija	3 615 519	1,45	1 018 512	0,45
Austrija	2 459 026	0,99	-	-
Gersis	1 747 283	0,70	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>249 811 825</b>	<b>100,62</b>	<b>228 052 193</b>	<b>100,06</b>

**6 pastaba. Investicijų vertės pokytis**
**2025 m.**

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	69 064 133	60 418 425	55 023 299	7 403 780	3 810 915	78 052 124
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	32 106 602	32 477 607	29 979 895	2 199 646	870 689	35 933 271
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	36 957 531	27 940 818	25 043 404	5 204 134	2 940 226	42 118 853
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6 857 364	-	2 005 122	1 856 753	148 367	6 560 628
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	148 595 217	78 673 102	79 945 670	18 011 732	7 214 480	158 119 901
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	(96 373)	-	568 561	689 658	-	24 724
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>224 420 341</b>	<b>139 091 527</b>	<b>137 542 652</b>	<b>27 961 923</b>	<b>11 173 762</b>	<b>242 757 377</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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)**

2024 m.

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

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 2025 m. ir 2024 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąją verte.

**8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės**

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

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

**8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)**
**2025 m.**

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	2 533	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	41 633	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	96 630	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2025-03-13	13 662	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-06-26	161 619	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2025-08-07	86 462	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-06-26	164 508	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2025-08-07	112 599	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-06-26	(70 620)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-12-04	(40 465)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>568 561</b>			

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

**8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)**

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2025-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
9	EUR	15 372 826	USD	15 372 826	568 561
1	USD	924 300	EUR	924 300	
<b>Iš viso:</b>		<b>16 297 126</b>		<b>16 297 126</b>	<b>568 561</b>

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	24 724	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>24 724</b>	<b>EUR</b>	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2026-02-04	(9 805)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2026-02-04	22 680	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2026-02-04	11 849	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>24 724</b>			

\* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Artea banku.

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2025-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
2	EUR	4 445 666	USD	4 445 666	24 724
1	USD	1 767 469	EUR	1 767 469	
<b>Iš viso:</b>		<b>6 213 135</b>		<b>6 213 135</b>	<b>24 724</b>

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

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

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

\* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Artea banku.

**8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)**

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

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(96 373)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>(96 373)</b>	<b>EUR</b>	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

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

\* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Artea banku.

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

**9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos**

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmoneis.

**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 2025 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "Artea Asset Management", vadovai, taip pat akcininkai ir kitos AB Artea banko grupės įmonės, susijusios per akcininką.

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

**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 2025 m. sausio 1 d. iki 2025 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ir ankstesniais metais.

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

2026 metų I ketvirčio pabaigoje rinkų kryptį pakoregavo geopolitiniai veiksniai. Prasidėjus konfliktui Irane, reikšmingai išaugo naftos kainos, sustiprėjo infliaciniai lūkesčiai ir padidėjo bendras neapibrėžtumas. Tai lėmė akcijų rinkų verčių sumažėjimą ir obligacijų pajamingumų padidėjimą. Vis dėlto, nors išliko nemažai neapibrėžtumo, ar greitai išsispres šis konfliktas, akcijų rinkų vertės balandžio viduryje grįžo prie buvusių aukštumų.

2026 m. sausio 1 d. įsigaliojo pensijų reforma, dėl kurios kaupimas II pakopos pensijų fonduose tapo lankstesnis. Klientai gali vieną kartą atsiimti 25% sukauptų lėšų, bet ne daugiau nei dalyvio lėšomis įmokėtos sumos (taikomas 3% valstybės administravimo mokestis tenkantis „Sodrai“), stabdyti įmokas 12 mėnesių laikotarpiui neribotą skaičių kartų, likus mažiau nei 5 metams iki pensijos atsiimti visą sumą, jeigu sukaupta iki pusės anuiteto sumos (taikomas 3% valstybės administravimo mokestis tenkantis „Sodrai“) ir atsiimti visas lėšas be jokių atskaitymų netekus 70–100% dalyvumo, nustačius sunkią ligą arba nustačius paliatyvosios pagalbos poreikį. Taip pat atnaujinta ir išmokų pensijoje tvarka. O dalyviai, kurie pensijų kaupime pradėjo dalyvauti iki 2025 m. galo ir kuriems esminiai pensijų kaupimo pakeitimai atrodo nepriimtini, turi galimybę pensijų kaupimą nutraukti per dvejus metus iki 2027 gruodžio 31 d. ir atgauti savo įmokėtas lėšas ir investicinę grąžą.

Nuo 2025 m. gruodžio 31 d. iki 2026 m. balandžio 28 d. (paskutiniai turimi duomenys) pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė reikšmingai sumažėjo – nuo 248 299 061 iki 163 979 399 Eur. Šį sumažėjimą daugiausia lėmė išmokos, susijusios su II pakopos pensijų reforma. Šie įvykiai laikomi nekoreguojančiais pobalansiniais įvykiais.

**16 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę**
**2025 m.**

Fondo gryniesi aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2025 m. gruodžio 31 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2025 m. gruodžio 31 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2025 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2025 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2026 m. sausio 2 dieną ir yra 0,02 proc. mažesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	1 285 666	1 316 071	30 405
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	-	321 466	329 242	7 776
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	2 268	2 134	(134)
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	2 266 814	2 132 859	(133 955)
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	-	65 999	48 858	(17 141)
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	1 330 527	1 426 555	96 028
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	1 492 563	1 476 327	(16 236)
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	-	1 008 082	1 040 419	32 337
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	1 461 558	1 444 201	(17 357)
EQT X (No.1) EUR SCSp	-	596 803	614 701	17 898
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF – Sub-Fund 2023	-	1 204 574	1 278 294	73 720
Genesis Private Equity Fund IV	-	1 984 604	2 011 737	27 133
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	1 581 284	1 711 018	129 734
INVL co-investment (Pehart)	-	649 548	668 558	19 010
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU1088021974	116 909	119 752	2 843
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	LU1246890583	15 542	15 920	378
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	433 001	443 200	10 199
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF	LU1840779810	1 459 910	1 271 561	(188 349)

**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
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	381 785	334 433	(47 352)
Lithuania SME Fund KUB	-	303 907	300 579	(3 328)
Lords Energy and Infrastructure SME Fund	-	1 327 810	1 334 924	7 114
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co. KG	-	618 121	670 885	52 764
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	2 677 252	2 652 180	(25 072)
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	1 617 589	1 632 270	14 681
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	463 967	456 429	(7 538)
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	1 029 193	945 611	(83 582)
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	1 569 116	1 551 370	(17 746)
UTIISIB UAB "CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I" PVA	LT0000131419	2 622 109	2 608 718	(13 391)
<b>Iš viso:</b>		<b>29 887 967</b>	<b>29 838 806</b>	<b>(49 161)</b>

2025 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 7,17 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

#### 2024 m.

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

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

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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	2 350 138	2 414 714	64 576
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	589 742	573 880	(15 862)
Genesis Private Equity Fund IV	-	1 695 114	1 770 717	75 603
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	810 907	877 042	66 135
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	1 470 016	1 511 623	41 607
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	-	1 297 911	1 330 594	32 683
EQT X (No.1) EUR SCSp	-	187 353	214 711	27 358
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	-	728 530	737 177	8 647
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG	-	453 316	466 794	13 478
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	-	599 497	611 251	11 754
<b>Iš viso:</b>		<b>30 215 131</b>	<b>30 586 662</b>	<b>371 531</b>

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

**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 inflacijai 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 inflacijos augimo pokyčiu. Istorikai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo inflacijos. Papildomai apsidraudžiant nuo inflacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su inflacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

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

Fondo struktūroje 2025 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2025 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,80 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. Pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,80 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: 84,30% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 7,58% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 1,02% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 1,02% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 1,02% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 1,02% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 1,02% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index).

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

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

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

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

Euro zonos vyriausybės obligacijų lyginamasis indeksas kinta laike: nuo 2019 metų pradžios iki 2024 metų pabaigos BERPG3 Index, nuo 2025 metų pradžios iki 2030 metų pabaigos BERPG2 Index nuo 2031 metų pradžios iki fondo uždarymo datos BERPG1 Index.

Investicinio reitingo įmonių obligacijų (denominuotų eurais) lyginamasis indeksas kinta laike: nuo 2019 metų pradžios iki 2024 metų pabaigos LEC5TREU Index, nuo 2025 metų pradžios iki 2030 metų pabaigos LEC3TREU Index, nuo 2031 metų pradžios iki fondo uždarymo datos LEC1TREU Index.

**19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)**

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Per paskutinius 2 metus	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus
Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	7,60	14,14	11,90	22,82	37,44	47,32
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	7,25	17,13	14,05	25,62	43,28	45,48
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>1</sup> , proc.	7,72	5,50	5,97	9,47	11,19	17,55
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup> , proc.	8,90	7,89	9,84	11,88	15,42	22,09
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>3</sup>	98,98	98,05	98,59	98,44	98,48	98,32
Alfa rodiklis <sup>4</sup> , proc.	1,67	2,33	0,74	3,22	3,95	11,07
Beta rodiklis <sup>5</sup>	0,80	0,69	0,79	0,76	0,77	0,74
Indekso sekimo paklaida <sup>6</sup> , proc.	0,68	0,39	3,70	0,55	0,54	0,53
IR rodiklis <sup>7</sup>	(0,16)	(13,25)	(1,06)	(4,73)	(5,66)	0,16

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

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

<sup>3</sup> Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

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

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

<sup>6</sup> Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

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

**19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)**

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų*	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	11,18	8,06	-	9,38
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	12,74	7,78	-	9,83
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>	6,46	7,85	-	10,49
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	8,90	9,88	-	12,99

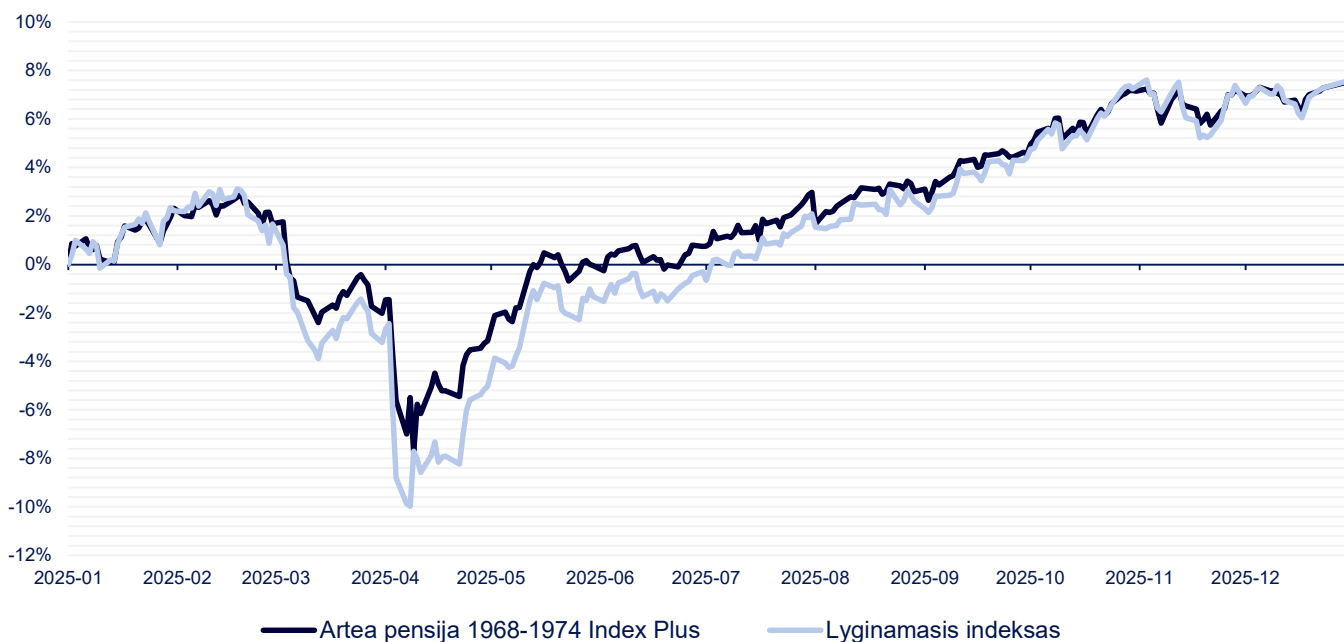
<sup>1</sup> Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

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

\* Fondas veikia pradėjo 2019 m.

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2025-01-01 iki 2025-12-31 (NEAUDITUOTA)


**Kita informacija**
**Informacija apie AB Artea banko vardo keitimą**

Nuo 2025 m. gegužės 5 dienos 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 pensija 1968-1974 Index Plus“ į „Artea pensija 1968-1974 Index Plus“

**20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:**
**2025 m.**

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	1 165 130
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			1 165 130
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,05
PAR (%)***			96,10

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

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

**2024 m.**

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

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

\*\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondai 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	27 414 609	24 624 388
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	16 453 356	15 495 316
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	3 205	2 381
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	3 205	2 381
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	352 880	343 802
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	10 605 164	8 782 889
Kompensacijos	4	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	24 129 375	18 898 833
Vienkartinės išmokos dalyviams	2 741	-
Periodinės išmokos dalyviams	1 260	1 166
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 510 024	1 163 126
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	22 594 376	17 711 930
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą)	-	-
Kita	20 974	13 296
Iš ES pervestos lėšos	-	9 315

**VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)**

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	iš viso
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	22 802
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:</b>	22 088
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	3
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	167
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>	(714)
<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:</b>	1 690
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	17
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	18
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 655
<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:</b>	2 404
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	50
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	2 212
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	62
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	-
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	5
mirę dalyviai	75

**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 „Artea 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 „Artea Asset Management“ investicijų apskaitos grupės vadovė Ieva Bagdonaitė, 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	Ieva Bagdonaitė
Pareigos	Direktorius	Investicijų apskaitos grupės vadovė
Telefono numeris	+370 610 18648	+370 693 58556
El. pašto adresas	vaidotas.rukas@artea.lt	ieva.bagdonaite@artea.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:**  
Artea pensija 1968-1974 Index Plus  
(toliau – Fondas)

**Juridinio asmens identifikatorius:**  
INV-68/74

## Aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai

### Ar šis finansinis produktas turėjo tvarių investicijų tikslą?

Taip

Ne

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

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

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

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

Šiuo produktu **skatinami aplinkos ir (arba) socialiniai (A/S) ypatumai** ir nors juo nesiekiami tvarių investicijų tikslo, jo tvarių investicijų dalis sudarė **8,42 %**

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?

Rodiklis	2025 m.
Svertinis šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) emisijų intensyvumas (investuojamų įmonių 1 ir 2 lygio ŠESD emisijos t. / milijoną EUR apyvartos)	169,3
Investicijų dalis į investuojamąsias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (toliau - EBPO) rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais	5,4 %

● **...ir palyginus su ankstesniais laikotarpiais?**

Rodiklis	2024 m.
Svertinis ŠESD emisijų intensyvumas	157,7
Investicijų dalis į investuojamąsias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba EBPO rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais	4,1%

Svertinio ŠESD emisijų intensyvumo padidėjimą 2025 m. lėmė padidinta alokacija į komunalinių paslaugų ir energetikos sektorių bendroves, siekiant remti jų dekarbonizacijos pastangas per žaliąsias obligacijas. Nors šių obligacijų emisijų lėšos naudojamos išskirtinai aplinkosaugos projektams, ŠESD intensyvumo rodiklio metodika reikalauja naudoti bendrus emitento ŠESD emisijų duomenis. Kadangi tam tikros įmonės šiuo metu transformuoja savo veiklą iš iškastinio kuro į atsinaujinančius šaltinius, jų dabartinis intensyvumo rodiklis išlieka aukštas, tačiau investicija prisideda prie ilgalaikių tvarumo tikslų įgyvendinimo.

Investicijų dalies į investuojamąsias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba EBPO rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais padidėjimą 2025 m. lėmė netiesioginės investicijos per akcijų biržoje prekiaujamus fondus. Nors pasirinkti instrumentai naudoja ESG neigiamos atrankos filtrus (angl. ESG screened), šis nuokrypis identifiкуotas dėl skirtingų metodikų, kurias taiko indeksų valdytojai ir išoriniai duomenų tiekėjai vertindami JT bei EBPO gairių laikymąsi. Bendrovė stebi šiuos rodiklius ir analizuoja galimybes rinktis kitas alternatyvias investicijas, užtikrinančias aukštesnę atitiktį JT bei EBPO gairėms.

● **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 jokiam 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 užtikrina, 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 jokiam aplinkos ar socialiniam tikslui.

– **Kaip atsizvelgta 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.

**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

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

Fondas neturi įsipareigojimo investuoti tvariai, tačiau visais atvejais, kai portfelyje esančios pozicijos laikomos tvariomis, jos atitinka JT, Tarptautinės darbo organizacijos (TDO), Jungtinių Tautų Pasauliniame susitarime (UNGC) ir EBPO gairėse numatytus žmogaus teisių bei darbo standartus.

*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.*



**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: **51,5%**

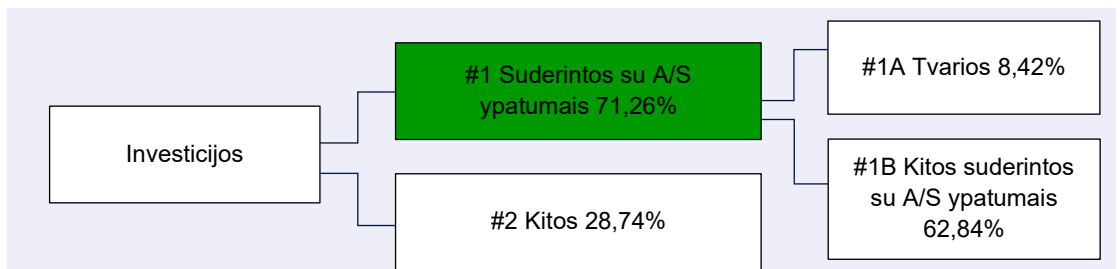
Didžiausios investicijos	Sektorius	Turto procentinė dalis	Šalis
iShares MSCI USA screened UCITS ETF	Investiciniai fondai	15,4%	Airija
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE		7,2%	Liuksemburgas
iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF		5,4%	Airija
iShares MSCI World Screened UCITS ETF		4,6%	
Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc		4,5%	
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF		3,2%	
Xtrackers II EUR High Yield Co		2,3%	Liuksemburgas
BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE		2,1%	Airija
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF		2,0%	
LITHUN 3 1/2 02/13/34		1,7%	
EU 3 1/4 07/04/34	Vyriausybės vertybiniai popieriai	1,7%	Europos Sąjunga
BNP Paribas Easy MSCI Europe Min TE	Investiciniai fondai	1,4%	Prancūzija



## Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

### ● Koks buvo turto paskirstymas?

**Turto paskirstymas** – investicijų į konkretų turtą dalis.



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

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

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

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

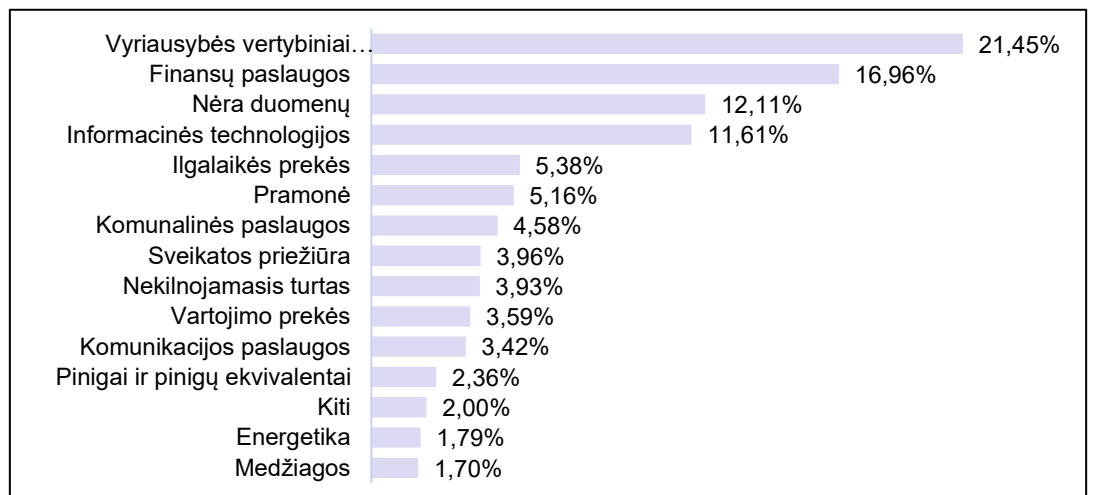
Kad atitiktų ES taksonomiją, **iškastinėms dujoms** taikomi kriterijai apima išmetamųjų teršalų kiekio apribojimus ir perėjimą prie atsinaujinančiųjų išteklių energijos arba mažo anglies dioksido pėdsako kuro iki 2035 m. pabaigos.

**Branduolinės energetikos** atveju šie kriterijai apima išsamias saugos ir atliekų tvarkymo taisykles

**Sąlygas sudaranti ekonomine veikla** tiesiogiai sudaromos sąlygos kitai veiklai svariai prisidėti siekiant aplinkos tikslo.

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

### ● Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota?



### Kokiu mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, buvo suderintos su ES taksonomija?

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

### ● Ar finansiniu produktu buvo investuojama į ES taksonomiją atitinkančią su iškastinėmis dujomis ir (arba) branduoline energetika susijusią veiklą<sup>1</sup>?

Taip

į iškastines dujas

į branduolinę energetiką

Ne

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

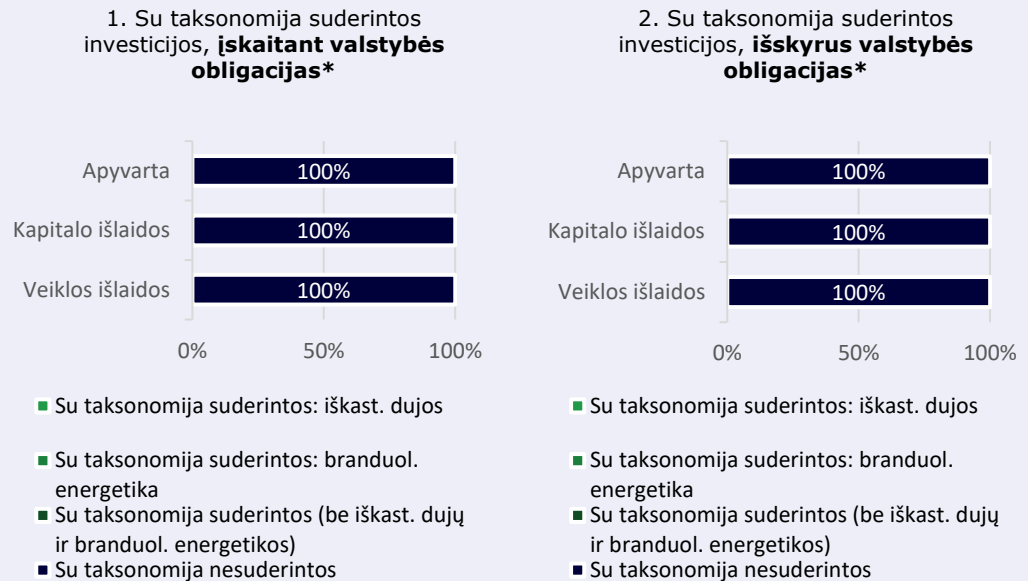
Kriterijus atitinkanti taksonominė veikla išreiškiama kaip dalis:

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

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

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

**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.

● **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.

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



● **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 8,42 % investicijų sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos.



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

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



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

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



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

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



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

### **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 bendruoju rinkos indeksu?***  
Netaikoma.