

**TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS**

**ARTEA PENSIJA 1975-1981 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS**

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

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės Artea pensija 1975-1981 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 1975-1981 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 307 454 tūkst. eurų (2024 m. gruodžio 31 d.: 283 459 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, pridėdant 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, 34, 37-38 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 auditu 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 1975-1981 Index Plus pensijų fondo informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	16	52	95	239
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 134	3 421	3 734	4 648

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

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Neteko galios.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

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

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**Artea pensija 1975-1981 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	312 473 692	285 924 859
1.	PINIGAI	4,5	5 020 081	2 465 658
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	307 453 595	283 459 185
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	18 854 539	8 762 769
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	4 643 242	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	14 211 297	8 762 769
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	10 444 059	10 027 198
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	278 154 997	264 669 218
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	16	16
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	16	16
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	970 111	250 433
1.	Mokėtinos sumos	4	970 111	250 433
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	749 942	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	122 222	109 250
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	97 947	141 183
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	311 503 581	285 674 426

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius	Vaidotas Rūkas		2025 m. balandžio 30 d.
_____	_____	_____	_____
Investicijų apskaitos grupės vadovė	Ieva Bagdonaitė		2025 m. balandžio 30 d.
_____	_____	_____	_____

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

**Artea pensija 1975-1981 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	285 674 426	236 519 042
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	21 017 231	20 032 572
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	9 597 407	9 156 171
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		974 272	723 475
2.4.1.	Palūkanų pajamos		31 754	40 370
2.4.2.	Dividendai		942 518	683 105
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	38 694 189	46 360 113
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 391	4 215
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		1 332 487	1 299 376
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		71 616 977	77 575 922
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	33 530	18 791
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	27 142 319	23 490 317
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	17 116 407	3 395 766
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		10 124	4 955
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	1 445 077	1 510 709
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	1 445 077	1 312 115
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		-	198 594
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		40 365	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		45 787 822	28 420 538
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		25 829 155	49 155 384
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	311 503 581	285 674 426

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius

Vaidotas Rūkas

2025 m. balandžio 30 d.

Investicijų apskaitos grupės vadovė

Ieva Bagdonaitė

2025 m. balandžio 30 d.

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

**Artea pensija 1975-1981 Index Plus pensijų fondas**
**2025 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

## 22.3.1. Bendroji dalis:

## Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	Artea pensija 1975-1981 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 priimančys 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 turta, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos finansinės atskaitomybės standartais (VAS), Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymu, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymu ir kitais teisės aktais.

#### **Bendri apskaitos principai**

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 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 tikraja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

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

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

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

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

#### **Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės**

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

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje [www.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) vadovujamasi tokiais investicijų tikrosios vertės nustatymo principais:

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;
- Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ("švarią kainą") ir pridant sukauptas palūkanas;
- Fondo investicijos į su renovacijos paskolomis susijusias konvertuojamas obligacijas vertinamos naudojant tikrosios vertės nustatymo modelį. Remiantis šiuo modeliu, konvertuojamųjų obligacijų tikroji vertė yra lygi jų nominaliai vertei pridant sukauptas palūkanas, apskaičiuojamas pagal labiausiai tikėtiną šių investicijų vidinę grąžos normą, bei atimant pagal konvertuojamųjų obligacijų sutartį faktiškai gaunamas palūkanas. Obligacijų vidinė grąžos norma yra nustatoma naudojant pagal skirtingus tikėtinius pinigų srautų scenarijus apskaičiuotų vidinių grąžos normų svertinį vidurkį atsižvelgiant į tikėtiną kredito riziką, kiekvienam scenarijui pritaikant jo įvykimo tikimybę. Tikėtini pinigų srautų scenarijai bei jų įvykimo tikimybės yra vadovybės įverčiai. Apskaičiuojant tikėtinius pinigų srautų scenarijus nėra atskirai vertinama palūkanų normos svyravimų rizika, kadangi konvertuojamųjų obligacijų palūkanų norma apima 6 mėn. EURIBOR kintamą dalį, todėl šios obligacijos neturi palūkanų normų svyravimo rizikos;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą. Kolektyvinio investavimo subjektų, kurių GAV/vieneto vertė nėra nustatoma kasdien, paskutinė nustatyta GAV/vieneto vertė gali būti koreguojama atsižvelgiant į pokyčius;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliaja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu;
- Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

**Įsipareigojimų vertinimas**

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo 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	285 674 426	311 503 581
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,9335	2,0824
Apskaitos vienetų skaičius	147 755 336,5377	149 587 122,1777

\* 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 vienetus)	15 786 739,2903	30 614 638	16 296 630,7871	29 188 743
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	13 954 953,6503	27 175 849	13 057 622,4256	23 509 108
Skirtumas	1 831 785,6400	3 438 789	3 239 008,3615	5 679 635

**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>							
Ignitis Grupe AB	LT	LT0000115768	EUR	90 670	1 912 142	1 922 204	0,62
AB Artea bankas	LT	LT0000102253	EUR	2 902 179	1 542 733	2 733 853	0,88
Akola Group AB	LT	LT0000128092	EUR	1 748 856	1 111 235	3 217 895	1,03
Rokiskio Suris	LT	LT0000100372	EUR	497 212	1 282 807	2 267 286	0,72
Vilkyskiu Pienine AB	LT	LT0000127508	EUR	25 772	68 296	302 821	0,10
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>5 917 213</b>	<b>10 444 059</b>	<b>3,35</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>									
LITHUN 2 1/8 06/01/32	LT	XS2487342649	EUR	250	235 125	237 545	2,13	2032-06-01	0,09
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	500 000	530 590	525 790	4,13	2034-07-05	0,17
MEX 1.45 10/25/33	MX	XS2289587789	EUR	200	156 287	162 120	1,45	2033-10-25	0,05
ROMANI 6 3/8 09/18/33	RO	XS2689948078	EUR	75	79 163	81 854	6,38	2033-09-18	0,03
BGOSK 4 03/13/32	PL	XS2778272471	EUR	150	158 513	160 758	4	2032-03-13	0,05
LATVIA 3 7/8 07/12/33	LV	XS2648672660	EUR	300	322 230	314 991	3,88	2033-07-12	0,10
CEZCP 4 1/4 06/11/32	CZ	XS2838370414	EUR	250	265 339	261 394	4,25	2032-06-11	0,08
MLGPW 6 1/8 10/15/29	PL	XS2914001750	EUR	300	316 318	316 176	6,13	2029-10-15	0,10
POLAND 3 7/8 10/22/39	PL	XS2922764191	EUR	200	201 449	196 722	3,88	2039-10-22	0,06
STLA 4 03/19/34	NL	XS2937308067	EUR	350	346 539	347 012	4	2034-03-19	0,11
FRTR 3 1/2 11/25/33	FR	FR001400L834	EUR	700 000	715 778	712 293	3,50	2033-11-25	0,23
EU 3 1/4 07/04/34	LU	EU000A3K4D41	EUR	500 000	519 106	515 469	3,25	2034-07-04	0,17
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	250	2 610 007	2 901 748	12,25	2046-12-31	0,93
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS 2 OBLIGACIJOS	LT	LT0000408940	EUR	305	2 311 263	2 518 017	12,25	2048-12-31	0,81
EASEUR 6 1/2 05/15/30	NL	XS3073101712	EUR	475	482 800	519 345	6,50	2030-05-15	0,17

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra**

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, %
AKRPLS 6 05/15/30	LT	XS3046302488	EUR	450	460 147	490 949	6	2030-05-15	0,16
PSHNA 4 1/4 04/29/30	GG	XS3062665867	EUR	375	377 419	391 183	4,25	2030-04-29	0,13
ALTUMG 3.576 05/30/30	LV	LV0000104669	EUR	400	400 000	410 200	3,58	2030-05-30	0,13
STLA 4 5/8 06/06/35	NL	XS3090092233	EUR	50	49 875	51 428	4,63	2035-06-06	0,02
MEX 4 5/8 05/04/33	MX	XS2991917530	EUR	100	99 750	105 059	4,63	2033-05-04	0,03
BULENR 4 1/4 06/19/30	BG	XS3090933485	EUR	500	497 434	510 733	4,25	2030-06-19	0,16
SUPERN 5 06/24/30	AT	XS3103692250	EUR	375	372 488	393 097	5	2030-06-24	0,13
EPEN 4 5/8 07/02/32	CZ	XS3106539938	EUR	600	606 368	625 405	4,63	2032-07-02	0,20
BGARIA 3 3/8 07/18/35	BG	XS3124345631	EUR	200	195 672	199 692	3,38	2035-07-18	0,06
DEQGR 4 1/2 10/15/30	DE	XS3090109813	EUR	4	400 316	406 877	4,50	2030-10-15	0,13
JTBANK 4 1/2 05/28/31	CZ	XS3044417981	EUR	550	554 550	567 893	4,50	2031-05-28	0,18
CESSPO 3.743 09/09/32	CZ	XS3174780893	EUR	4	400 756	405 327	3,74	2032-09-09	0,13
LHVGRP 5 1/2 09/16/35	EE	XS3153067288	EUR	350	349 360	360 126	5,50	2035-09-16	0,12
COLOM 5 5/8 02/19/36	CO	XS3183160236	EUR	825	807 712	787 366	5,63	2036-02-19	0,25
MEX 5 1/8 03/19/38	MX	XS3185371195	EUR	100	99 679	100 961	5,13	2038-03-19	0,03
MEX 4 1/2 03/19/34	MX	XS3185370973	EUR	200	200 500	202 193	4,50	2034-03-19	0,06
CITADE 3 7/8 12/23/29	LV	XS3148256913	EUR	465	465 379	467 004	3,88	2029-12-23	0,15
VLSTIK 3.119 09/24/29	LT	LT0000135436	EUR	500	500 000	501 187	3,12	2029-09-24	0,16
NEPSJ 3 7/8 09/30/33	NL	XS3189615498	EUR	450	451 663	452 046	3,88	2033-09-30	0,15
PKNPW 3 5/8 07/02/32	PL	XS3104553931	EUR	400	401 650	406 978	3,63	2032-07-02	0,13
LATVEN 3.612 11/13/30	LV	XS3227294132	EUR	450	450 240	448 713	3,61	2030-11-13	0,14
SENSK 3 7/8 11/20/32	SK	XS3235873372	EUR	400	398 389	399 817	3,88	2032-11-20	0,13
BCRBK 4 11/25/31	RO	AT0000A3QMW9	EUR	4	398 524	399 071	4	2031-11-25	0,12
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>18 188 378</b>	<b>18 854 539</b>			<b>6,05</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>								
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	LU	-	EUR	389 142	389 142	438 990	KIS 7	0,15
KKR Ascendant Fund SCSp	LU	-	USD	616 539	563 363	620 982	KIS 7	0,21
The Veritas Capital Fund IX-A, SCSp	LU	-	USD	56 017	51 036	(6 778)	KIS 7	0,00
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	2 614 244	2 407 160	2 390 243	KIS 5	0,77
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	1 835 772	1 762 217	2 523 905	KIS 7	0,81
INVL co-investment (Pehart)	LT	-	EUR	7 750	775 000	797 127	KIS 7	0,26
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	LV	-	EUR	382 461	108 581	55 028	KIS 7	0,02
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	968 804	858 894	1 317 089	KIS 7	0,42
Lithuania SME Fund KUB	LT	-	EUR	426 253	(215 258)	329 958	KIS 7	0,11
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	1 019 878	1 019 878	1 134 733	KIS 7	0,36
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	2 717	2 340	3 631	KIS 7	0,00
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	2 713 420	2 336 736	3 625 856	KIS 7	1,16
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	3 358 342	3 349 567	4 339 931	KIS 7	1,39
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	1 348 468	1 191 273	1 645 091	KIS 7	0,53
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	4 441 733	3 659 928	3 033 307	KIS 7	0,97
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	2 954 869	2 954 869	3 335 247	KIS 7	1,07
iShares MSCI USA screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3G45	EUR	3 780 970	25 556 609	46 195 891	KIS 3	14,83
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	1 500 000	1 072 889	1 655 089	KIS 5	0,53
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	104 548	1 688 764	1 604 927	KIS 5	0,52

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

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	519	493 371	412 209	KIS 7	0,13
Lords Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 133 570	1 473 301	1 446 548	KIS 7	0,46
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	LU	LU1246890583	EUR	17	67 649	69 432	KIS 7	0,02
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	33	124 762	127 601	KIS 7	0,04
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF	LU	LU1840779810	EUR	1 751	1 718 011	1 414 616	KIS 7	0,45
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	11 330	2 685 088	2 861 364	KIS 7	0,92
BNP Paribas Easy MSCI Europe Min TE	LU	LU1291099718	EUR	414 290	7 134 902	7 694 194	KIS 3	2,47
iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF	IE	IE00BF4RFH31	EUR	270 260	2 105 055	2 102 623	KIS 3	0,67
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU	LU1448083474	EUR	19	75 435	77 423	KIS 7	0,02
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2015 O	LU	LU1367089619	EUR	15	56 462	57 746	KIS 7	0,02
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU	LU1570391646	EUR	27	103 615	105 972	KIS 7	0,03
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU	LU1780616824	EUR	23	75 183	76 895	KIS 7	0,02
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU	LU1448083714	EUR	32	121 618	124 385	KIS 7	0,04
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co. KG	DE	-	EUR	1 063 566	1 016 126	1 341 771	KIS 7	0,43
Invesco MSCI USA UCITS ETF Acc	IE	IE00B60SX170	EUR	116 080	16 321 333	19 956 474	KIS 3	6,41
iShares MSCI World Screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3J75	EUR	2 703 820	25 440 126	28 514 486	KIS 3	9,15
Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C	LU	LU0476289540	EUR	60 700	3 772 171	6 100 350	KIS 3	1,96
BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE	LU	LU1291102447	EUR	624 130	9 574 248	10 662 637	KIS 3	3,42
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	LU	LU0322253906	EUR	45 485	1 961 852	3 095 254	KIS 3	0,99
iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	4 888 770	24 160 127	28 887 742	KIS 3	9,27
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF – Sub-Fund 2023	LU	-	USD	2 014 849	1 815 124	2 130 494	KIS 7	0,68
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3D14	EUR	1 731 750	14 380 536	17 191 082	KIS 3	5,52
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	29 470	3 000 691	2 973 523	KIS 1	0,95

**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, %
ASTORG VIII	LU	-	EUR	1 925 250	1 925 250	2 231 858	KIS 7	0,72
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	IE	IE00B3VWM098	EUR	23 570	9 627 398	11 975 917	KIS 3	3,84
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan Min TE	LU	LU1291106356	EUR	318 980	4 210 536	4 888 050	KIS 3	1,57
Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc	IE	IE00BJQRDM08	EUR	444 630	33 581 927	39 118 546	KIS 3	12,57
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	21 921	2 400 000	2 547 601	KIS 1	0,83
UTIISIB UAB "CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I" PVA	LT	LT0000131419	EUR	948 254	2 709 067	2 770 988	KIS 5	0,89
EQT X (No.1) EUR SCSp	LU	-	EUR	1 630 032	1 627 575	1 654 965	KIS 7	0,53
Xtrackers II EUR High Yield Co	LU	LU1109943388	EUR	20 950	499 773	502 004	KIS 1	0,16
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>223 791 300</b>	<b>278 154 997</b>		<b>89,29</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

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	4 931 912	-	1,58
AB SEB bankas	USD	88 143	-	0,03
AB Artea bankas	EUR	26	-	-
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>5 020 081</b>		<b>1,61</b>

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

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	16	-
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(749 942)	(0,24)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(122 222)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(97 947)	(0,02)
<b>Iš viso:</b>		<b>(970 095)</b>	<b>(0,30)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (47,0%), Vakarų Europoje (23,9%), Azijoje ir Okeanijoje (12,9%) bei Baltijos šalyse (10,3%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 76,1%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 14,6%, ne nuosavybės VP sudarė 8%.

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>							
Vilkyskiu Pienine AB	LT	LT0000127508	EUR	88 246	233 852	718 322	0,25
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	69 411	477 494	99 605	0,03
Rokiskio Suris	LT	LT0000100372	EUR	497 212	1 282 807	1 789 963	0,63
Akola Group AB	LT	LT0000128092	EUR	2 020 392	1 283 770	2 353 757	0,82
AB Artea bankas	LT	LT0000102253	EUR	3 348 096	1 738 044	2 758 831	0,97
Ignitis Grupe AB	LT	LT0000115768	EUR	117 810	2 522 792	2 306 720	0,81
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>7 538 759</b>	<b>10 027 198</b>	<b>3,51</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>									
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	900	814 807	884 585	0,54	2026-09-23	0,32
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	250	2 610 007	2 853 561	12,25	2046-12-31	1,00
GTCAPW 2 ¼ 06/23/26	PL	XS2356039268	EUR	1 075	873 954	1 000 131	2,25	2026-06-23	0,35
LUMINO 7 3/4 06/08/27	EE	XS2633112565	EUR	590	590 000	654 115	7,75	2027-06-08	0,23
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS 2 OBLIGACIJOS	LT	LT0000408940	EUR	305	2 311 263	2 499 228	12,25	2048-12-31	0,87
CITADE 5 10/14/26	LV	LV0000804334	EUR	86	861 412	871 149	5,00	2026-10-14	0,30
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>8 061 443</b>	<b>8 762 769</b>			<b>3,07</b>

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	159 583	5 719 946	8 320 976	KIS3	2,91
Xtrackers MSCI Europe Small Cap UCITS ETF 1C	LU	LU0322253906	EUR	45 485	1 961 852	2 635 400	KIS3	0,92
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	25,98	55 123	105 055	KIS7	0,04
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	50,75	104 165	193 875	KIS7	0,07

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

KIS pavadinimas	Registavimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2015 O	LU	LU1367089619	EUR	24,02	47 223	87 741	KIS7	0,03
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU	LU1448083474	EUR	28,71	61 577	117 150	KIS7	0,04
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU	LU1448083714	EUR	48,97	101 748	188 993	KIS7	0,07
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU	LU1570391646	EUR	42,40	86 872	161 013	KIS7	0,06
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU	LU1780616824	EUR	35,13	63 162	116 827	KIS7	0,04
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF	LU	LU1840779810	EUR	1 466,32	1 454 045	1 433 502	KIS7	0,50
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 133 569,80	1 106 969	1 476 248	KIS7	0,52
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	2 717	2 730	3 919	KIS7	0,00
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	2 713 420	2 725 799	3 914 095	KIS7	1,37
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	104 548	1 569 809	1 662 606	KIS5	0,58
UTIISIB UAB "CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I" PVA	LT	LT0000131419	EUR	948 254	1 203 490	2 685 076	KIS5	0,94
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	1 187,09	26 011	52 267	KIS7	0,02
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	3 033,01	621 828	546 996	KIS7	0,19
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	892 151,90	892 152	1 013 657	KIS7	0,35
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	1 536 613	1 552 583	1 636 647	KIS5	0,57
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	22 087,40	2 471 919	5 234 472	KIS7	1,83
iShares MSCI USA Small Cap ESG Enhanced CTB UCITS ETF	IE	IE00B3VWM098	EUR	20 290	8 053 584	10 435 147	KIS3	3,65
iShares MSCI USA screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3G45	EUR	3 935 750	26 363 485	45 741 287	KIS3	16,01
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	433,17	443 841	407 246	KIS7	0,14
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	3 349 567	3 349 567	4 416 066	KIS7	1,55
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	1 037 802,95	1 043 282	1 508 721	KIS7	0,53
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	1 140 306,65	1 140 307	1 421 605	KIS7	0,50
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	4 492 335	4 295 095	4 487 344	KIS7	1,57
iShares MSCI Europe Screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3D14	EUR	1 728 640	14 336 586	14 446 244	KIS3	5,06
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	2 521 912,64	2 521 913	2 935 663	KIS7	1,03

**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, %
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	1 234 021	1 242 730	1 551 688	KIS7	0,54
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	2 321 001,67	2 214 541	2 447 389	KIS5	0,86
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	19 380	5 513 844	6 484 548	KIS3	2,27
Xtrackers MSCI Canada Screened UCITS ETF 1C	LU	LU0476289540	EUR	60 700	3 772 171	4 998 038	KIS3	1,75
EQT X (No.1) EUR SCSp	LU	-	EUR	599 327,63	599 328	578 068	KIS7	0,20
Astorg VIII	LU	-	EUR	1 287 750	1 287 750	1 330 492	KIS7	0,47
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	LU	-	USD	1 209 469	1 139 689	1 228 640	KIS7	0,43
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB	IE	IE0006IP4XZ8	EUR	20 280	8 706 568	11 774 912	KIS3	4,12
BNP Paribas Easy MSCI Japan Min TE	LU	LU1291102447	EUR	77 260	1 050 732	1 181 304	KIS3	0,41
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	151 570	6 060 813	6 515 993	KIS3	2,28
iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	4 012 640	19 895 873	19 770 679	KIS3	6,92
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	36 040	3 651 504	3 642 022	KIS1	1,27
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG	DE	-	EUR	926 607,37	957 296	933 588	KIS7	0,33
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	LU	-	EUR	773 063,40	772 502	815 001	KIS7	0,29
iShares MSCI World Screened UCITS ETF	IE	IE00BFNM3J75	EUR	3 439 120	30 909 260	33 610 520	KIS3	11,77
Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc	IE	IE00BJQRDM08	EUR	209 360	15 916 830	17 881 438	KIS3	6,26
BNP Paribas Easy MSCI Pacific ex Japan Min TE	LU	LU1291106356	EUR	318 980	4 210 536	4 579 915	KIS3	1,60
X S&P 500 EW ESG 1C	IE	IE0004MFRED4	EUR	612 080	26 632 009	27 485 452	KIS3	9,62
KKR Ascendant Fund SCSp	LU	-	USD	506 975	479 836	473 693	KIS7	0,17
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>218 390 475</b>	<b>264 669 218</b>		<b>92,65</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)**

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	2 464 680	-	0,86
AB SEB bankas	USD	916	-	-
AB Artea bankas	EUR	62	-	-
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>2 465 658</b>		<b>0,86</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	16	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(109 250)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(141 183)	(0,05)
<b>Iš viso:</b>		<b>(250 417)</b>	<b>(0,09)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (53,9%), Vakarų Europoje (14,5%), Azijoje ir Okeanijoje (12,5%) bei Baltijos šalyse (12,2%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 81,7%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 15,6%, ne nuosavybės VP sudarė 2,7 %.

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	10 444 059	3,35	10 027 198	3,51
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4 643 242	1,49	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	14 211 297	4,56	8 762 769	3,07
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	278 154 997	89,29	264 669 218	92,65
Pinigai	5 020 081	1,61	2 465 658	0,86
<b>Iš viso:</b>	<b>312 473 676</b>	<b>100,30</b>	<b>285 924 843</b>	<b>100,09</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	307 250 592	98,61	281 774 205	98,63
USD	5 223 084	1,69	4 150 638	1,46
<b>Iš viso:</b>	<b>312 473 676</b>	<b>100,30</b>	<b>285 924 843</b>	<b>100,09</b>

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Airija	196 916 284	63,21	193 108 677	67,59
Estija	4 937 231	1,59	6 346 674	2,23
Latvija	1 695 936	0,54	923 416	0,32
Lietuva	30 319 571	9,75	27 788 437	9,72
Liuksemburgas	67 574 293	21,69	55 823 920	19,55
Vokietija	1 748 648	0,56	933 588	0,33
Rumunija	480 925	0,15	-	-
Lenkija	1 080 634	0,34	1 000 131	0,35
Čilė	525 790	0,17	-	-
Meksika	570 333	0,17	-	-
Čekija	1 860 019	0,59	-	-
Olandija	1 369 831	0,45	-	-
Prancūzija	712 293	0,23	-	-
Gernsis	391 183	0,13	-	-
Bulgarija	710 425	0,22	-	-
Austrija	393 097	0,13	-	-
Kolumbija	787 366	0,25	-	-
Slovakija	399 817	0,13	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>312 473 676</b>	<b>100,30</b>	<b>285 924 843</b>	<b>100,09</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
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	8 762 769	20 309 349	11 380 397	1 609 472	446 654	18 854 539
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	10 799 671	6 205 712	99 009	49 726	4 643 242
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 762 769	9 509 678	5 174 685	1 510 463	396 928	14 211 297
Nuosavybės vertybiniai popieriai	10 027 198	-	2 244 997	2 866 898	205 040	10 444 059
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	264 669 218	128 935 179	133 193 333	34 208 646	16 464 713	278 154 997
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	9 173	9 173	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>283 459 185</b>	<b>149 244 528</b>	<b>146 827 900</b>	<b>38 694 189</b>	<b>17 116 407</b>	<b>307 453 595</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.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti tie indėliai	1 530 083	3 530 083	5 100 536	40 370	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	8 820 309	3 470 459	5 578 254	2 059 777	9 522	8 762 769
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	303 891	297 785	607 950	11 518	5 244	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 516 418	3 172 674	4 970 304	2 048 259	4 278	8 762 769
Nuosavybės vertybiniai popieriai	8 385 778	597 209	-	1 181 992	137 781	10 027 198
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	215 406 033	160 916 507	151 523 203	43 118 344	3 248 463	264 669 218
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>234 142 203</b>	<b>168 514 258</b>	<b>162 201 993</b>	<b>46 400 483</b>	<b>3 395 766</b>	<b>283 459 185</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)**

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2025-06-26	24 493	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2025-06-26	(15 320)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>9 173</b>			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2025-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	235 988	USD	235 988	9 173
1	USD	248 000	EUR	248 000	
<b>Iš viso:</b>		<b>483 988</b>		<b>483 988</b>	<b>9 173</b>

**9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos**

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonei.

**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 pajamingumą 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 paliatyviosios 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 311 223 154 iki 216 762 167 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 0,09 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	1 607 083	1 645 091	38 008
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	-	428 621	438 990	10 369
ASTORG VIII	-	2 142 422	2 231 858	89 436
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	3 859	3 631	(228)
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	3 853 578	3 625 856	(227 722)
BaltCap Latvia Venture Capital Fund KS	-	74 333	55 028	(19 305)
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	1 268 711	1 317 089	48 378
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	2 354 009	2 523 905	169 896
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	2 416 524	2 390 243	(26 281)
EfTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	1 624 216	1 604 927	(19 289)
EQT X (No.1) EUR SCSp	-	1 606 779	1 654 965	48 186
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF – Sub-Fund 2023	-	2 007 629	2 130 494	122 865
Genesis Private Equity Fund IV	-	3 290 265	3 335 247	44 982
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	2 644 407	2 861 364	216 957
INVL co-investment (Pehart)	-	774 461	797 127	22 666
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	LU1246890583	67 784	69 432	1 648
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU1448083474	75 585	77 423	1 838

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 II Balkan Discovery B December 2015 O	LU1367089619	56 418	57 746	1 328
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU1570391646	103 534	105 972	2 438
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	124 664	127 601	2 937
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU1780616824	75 125	76 895	1 770
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU1448083714	121 523	124 385	2 862
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF	LU1840779810	1 624 155	1 414 616	(209 539)
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	470 572	412 209	(58 363)
KKR Ascendant Fund SCSp	-	559 580	620 982	61 402
Lithuania SME Fund KUB	-	333 612	329 958	(3 654)
Lords Energy and Infrastructure SME Fund	-	1 438 840	1 446 548	7 708
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co. KG	-	1 236 244	1 341 771	105 527
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	4 380 958	4 339 931	(41 027)
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	3 006 025	3 033 307	27 282
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	1 235 032	1 134 733	(100 299)
The Veritas Capital Fund IX-A, SCSp	-	2 416	(6 778)	(9 194)
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	1 674 022	1 655 089	(18 933)
UTIISIB UAB "CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I" PVA	LT0000131419	2 785 212	2 770 988	(14 224)
<b>Iš viso:</b>		<b>45 468 198</b>	<b>45 748 623</b>	<b>280 425</b>

2025 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 14,94 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 0,23 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU1246890583	104 042	105 055	1 013
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	192 068	193 875	1 807
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2015 O	LU1367089619	86 924	87 741	817
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU1448083474	116 021	117 150	1 129
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU1448083714	187 232	188 993	1 761
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU1570391646	159 513	161 013	1 500
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU1780616824	115 739	116 827	1 088
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	1 494 794	1 433 502	(61 292)
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	1 516 603	1 476 248	(40 355)
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	3 710	3 919	209
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	3 704 803	3 914 095	209 292
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	1 654 273	1 662 606	8 333
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	2 641 077	2 685 076	43 999
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	50 378	52 267	1 889
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	-	616 444	546 996	(69 448)

**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
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	1 006 129	1 013 657	7 528
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	1 634 188	1 636 647	2 459
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	5 075 476	5 234 472	158 996
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	421 381	407 246	(14 135)
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	4 585 551	4 416 066	(169 485)
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	1 559 795	1 508 721	(51 074)
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	1 383 539	1 421 605	38 066
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	4 367 340	4 487 344	120 004
Genesis Private Equity Fund IV	-	2 810 321	2 935 663	125 342
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	1 434 679	1 551 688	117 009
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	2 380 026	2 447 389	67 363
EQT X (No.1) EUR SCSp	-	504 412	578 068	73 656
Astorg VIII	-	1 310 940	1 330 492	19 552
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	-	1 214 228	1 228 640	14 412
Maxburg Beteiligungen IV GmbH & Co KG	-	906 632	933 588	26 956
17Capital Strategic Lending Fund 6 EUR SCSp	-	799 330	815 001	15 671
KKR Ascendant Fund SCSp	-	485 985	473 693	(12 292)
<b>Iš viso:</b>		<b>44 523 573</b>	<b>45 165 343</b>	<b>641 770</b>

2024 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 17,89 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:

Inflacijos rizika

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

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

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.

**18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)**
Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2025 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,84 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. Pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,84 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

**19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:**
*19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:*

Nuo 2019 m. sausio 2 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 89,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8,00% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).

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

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

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

*19.2. 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.	7,85	18,48	13,32	27,78	44,80	61,88
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	8,16	23,25	15,61	33,30	54,11	67,69
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>1</sup> , proc.	12,40	8,41	8,16	14,98	17,05	24,26
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup> , proc.	13,93	11,60	13,28	18,12	22,45	29,67
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>3</sup>	98,70	97,48	98,21	98,21	98,21	98,25
Alfa rodiklis <sup>4</sup> , proc.	0,91	1,49	0,78	1,33	2,12	7,38
Beta rodiklis <sup>5</sup>	0,84	0,74	0,80	0,80	0,80	0,78
Indekso sekimo paklaida <sup>6</sup> , proc.	0,98	0,54	5,16	0,79	0,76	0,71
IR rodiklis <sup>7</sup>	(2,15)	(14,41)	(0,83)	(6,31)	(6,23)	(2,79)

<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 verčių 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>	13,13	10,11	-	11,06
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	15,51	10,89	-	12,26
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>	9,84	10,85	-	12,96
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	12,96	13,27	-	15,78

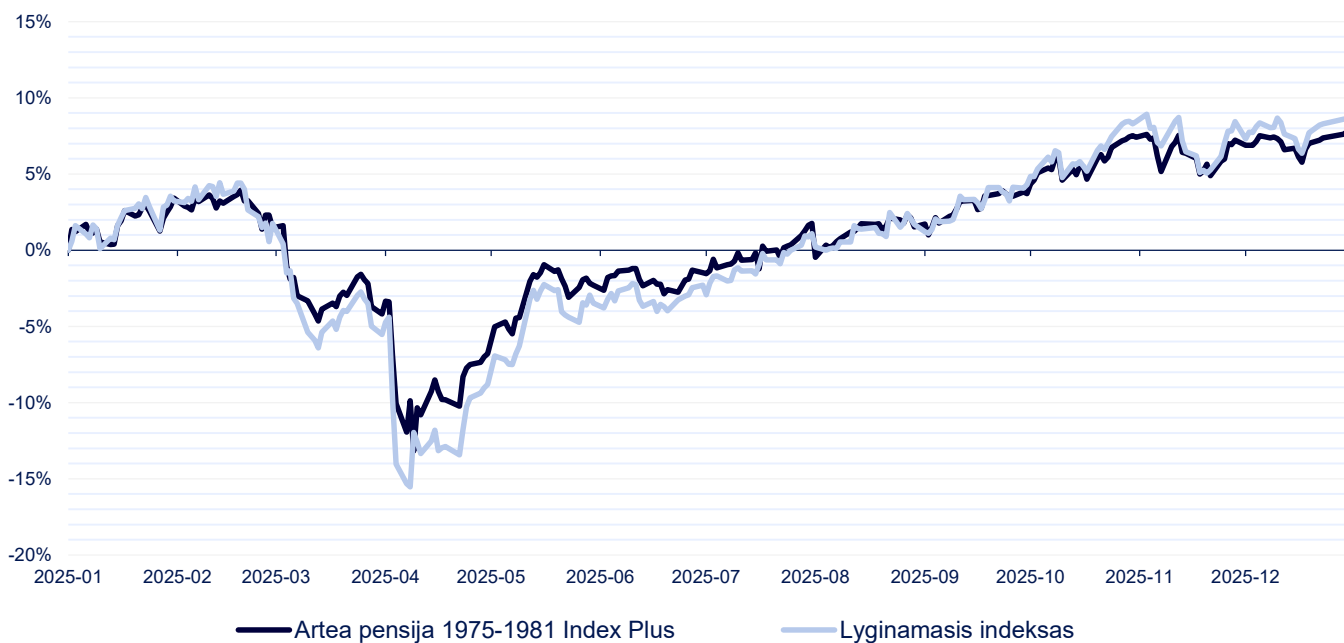
<sup>1</sup> Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

<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 veiklą 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 1975-1981 Index Plus“ į „Artea pensija 1975-1981 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	1 445 077
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			1 445 077
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,19
PAR (%)***			82,24

\*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	1 312 115
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			1 312 115
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,28
PAR (%)***			102,32

\*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	30 614 638	29 188 743
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	20 999 100	20 016 787
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	18 131	15 785
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	7 331	2 765
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	10 800	13 020
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	747 314	586 777
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	8 850 093	8 569 394
Iš ES fondų gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	27 175 849	23 509 108
Vienkartinės išmokos dalyviams	2 322	356
Periodinės išmokos dalyviams	2 183	2 015
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	16 420
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	2 189 233	922 288
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	24 953 086	22 552 038
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Grįžimai į Valstybinio socialinio draudimo fondą	-	1 613
Kita	29 025	14 378

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

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	iš viso
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	27 066
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:</b>	25 872
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)	326
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>	(1 194)
<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:</b>	1 459
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	13
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	30
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 416
<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:</b>	2 653
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	71
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	2 471
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	43
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	8
mirę dalyviai	60

**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 1975-1981 Index Plus  
(toliau – Fondas)

**Juridinio asmens identifikatorius:**  
INV-75/81

## 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 **12,98 %**

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 užtikrinti 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)	131,4
Investicijų dalis į investuojamąsias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (toliau - EBPO) rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais	7,6 %

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

Rodiklis	2024 m.
Svertinis ŠESD emisijų intensyvumas	138,2
Investicijų dalis į investuojamąsias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba EBPO rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais	4,2 %

Investicijų dalis 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 filtras (angl. ESG screened), šis nuokrypis identifiukuotas 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 jokiai aplinkos ar socialiniam tvarių investicijų tikslui?**

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

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

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

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

Fondas 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.*

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



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

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

Vertinamų rodiklių dydžiai pateikti tvarumo rodiklių rezultatų skiltyje.



## Kokios buvo didžiausios šio finansinio produkto investicijos?

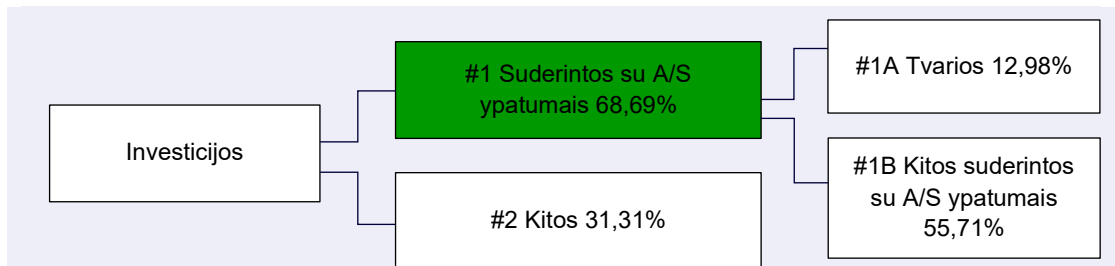
Didžiausios investicijos	Sektorius	Turto procentinė dalis	Šalis
iShares MSCI USA screened UCITS ETF	Investiciniai fondai	14,9%	Airija
Invesco MSCI USA Universal Screened UCITS ETF Acc		12,6%	
iShares MSCI EM ex-China UCITS ETF		9,3%	
iShares MSCI World Screened UCITS ETF		9,2%	
Invesco MSCI USA UCITS ETF Acc		6,4%	

Į sąrašą įtrauktos investicijos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu sudaro didžiausią finansinio produkto investicijų dalį, kuri yra: 52,4%



## Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

### ● Koks buvo turto paskirstymas?



**#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.

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

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

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

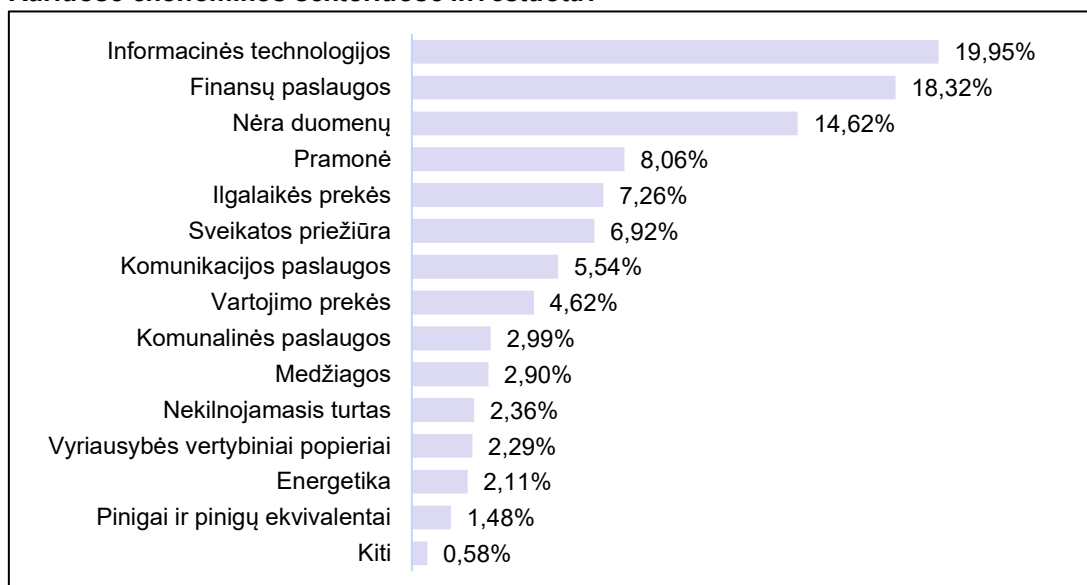
Kriterijus atitinkanti taksonominė veikla išreiškiama kaip dalis:

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

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

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

## ● Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota?



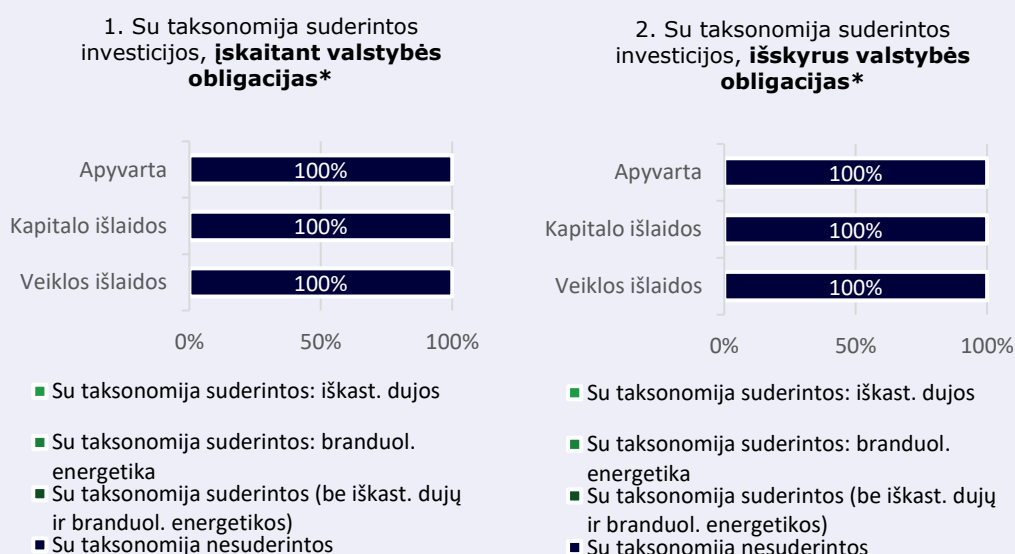
## Kokiu mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, buvo suderintos su ES taksonomija?

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

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.

<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 jokiam 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.

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

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

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

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



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

Nors šis Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti, tačiau per ataskaitinį laikotarpį 12,98 % investicijų sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos.



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

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



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

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

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

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



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

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

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

Netaikoma.

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

Netaikoma.

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

Netaikoma.

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

Netaikoma.



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

**Referenciniai lyginamieji indeksai**

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