

**PENSIJŲ TURTO IŠSAUGOJIMO PENSIJŲ FONDAS**

**ARTEA PENSIJŲ TURTO IŠSAUGOJIMO FONDAS**

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

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

Pensijų turto išsaugojimo pensijų fondo Artea pensijų turto išsaugojimo fondo dalyviams

## Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

### ■ Nuomonė

Mes atlikome UAB „Artea Asset Management (toliau – Įmonė) valdomo Pensijų turto išsaugojimo pensijų fondo Artea pensijų turto išsaugojimo fondo (toliau- Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2025 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2025 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

### ■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo 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 27 421 tūkst. eurų (2024 m. gruodžio 31 d.: 13 418 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, 33, 36-37 puslapiuose ir priede Nr. 1 pateikta informacija, įskaitant informaciją tvarumo klausimais, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra

atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose, ar mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji neatrodo kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Mūsų nuomone, pagrįsta finansinių ataskaitų audito metu atliktu darbu, visais reikšmingais atžvilgiais kita informacija atitinka tų pačių finansinių metų finansinių ataskaitų duomenis.

## ■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

## ■ Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo

nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.

- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

## ■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu atnaujintas 2025 m. kovo 14 d. ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra 7 metai.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir Įmonės Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų auditas paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Domantas Dabulis  
Partneris pp  
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000409

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2026 m. balandžio 30 d.

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

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Artea pensijų turto išsaugojimo fondas 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	6	21	38	97
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 144	3 452	3 791	4 790

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

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Neteko galios.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

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

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

22.1. Gryųjų aktyvų ataskaita;

22.2. Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**Artea pensijų turto išsaugojimo fondas pensijų fondas**  
**2025 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	30 921 823	14 353 804
1.	PINIGAI	4,5	3 498 694	937 598
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	27 421 415	13 417 530
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	17 374 419	9 429 873
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	13 575 264	6 980 573
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	3 799 155	2 449 300
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	10 046 996	3 987 657
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	6	6
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	6	6
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	1 708	(1 330)
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	1 708	(1 330)
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	546 092	128 700
1.	Mokėtinos sumos	4	546 092	128 700
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	415 277	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	4 035	2 108
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	126 780	126 592
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	30 375 731	14 225 104

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 pensijų turto išsaugojimo fondas 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	14 225 104	10 151 109
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	818 032	560 042
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	19 183 423	6 804 431
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		26 367	6 287
2.4.1.	Palūkanų pajamos		10 320	6 287
2.4.2.	Dividendai		16 047	-
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	893 498	865 314
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2 692	19
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	6	67 918	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		2 072	1 740
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		20 994 002	8 237 833
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	2 921 453	2 912 403
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	1 487 924	1 187 723
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	354 411	32 948
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		44 186	169
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	7 635
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	35 401	22 960
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	35 401	22 960
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		-	-
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		4 843 375	4 163 838
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		16 150 627	4 073 995
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	30 375 731	14 225 104

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 pensijų turto išsaugojimo fondas pensijų fondas**
**2025 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

## 22.3.1. Bendroji dalis:

## Duomenys apie pensijų fondą

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

## Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „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
Telefonas 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
Telefonas 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
Telefonas 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 tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

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

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

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

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

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje [www.artea.lt](http://www.artea.lt).

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

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo gryniesi aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

Vertinant grynuosius aktyvus (GA) vadovaujamasi tokiais investicijų tikrosios vertės nustatymo principais:

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiujama 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 pridendant sukauptas palūkanas;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą. Kolektyvinio investavimo subjektų, kurių GAV/vieneto vertė nėra nustatoma kasdien, paskutinė nustatyta GAV/vieneto vertė gali būti koreguojama atsižvelgiant į pokyčius;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu;
- Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

#### Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje [www.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 riibas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

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

#### Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

## 22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2025-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2025-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	14 225 104	30 375 731
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,1948	1,2315
Apskaitos vienetų skaičius	11 906 009,4963	24 665 216,1030

**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)*	16 404 499,1149	20 001 689	6 384 563,1798	7 364 473
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	3 645 292,5082	4 409 377	3 596 892,9497	4 100 126
Skirtumas	12 759 206,6067	15 592 312	2 787 670,2301	3 264 347

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

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra**

2025 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	1 000	100 637	98 101	0,10	2026-11-27	0,32
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	295	250 513	284 993	1,63	2028-03-10	0,93
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	200	199 360	184 043	1,13	2030-01-17	0,61
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	195	154 658	196 407	3,62	2030-05-26	0,65
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	3 500	334 013	352 312	2,30	2027-07-13	1,15
BGOSK 4 09/08/27	PL	XS2530208490	EUR	35	34 913	36 406	4	2027-09-08	0,12
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	175	174 859	185 801	4,13	2029-09-23	0,60
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	200	192 494	189 881	2	2030-05-21	0,63
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	150	149 038	163 929	6,96	2027-03-13	0,54
LITHUN 2 1/8 06/01/32	LT	XS2487342649	EUR	750	705 937	712 636	2,13	2032-06-01	2,34
LITHUN 3 7/8 06/14/33	LT	XS2604821228	EUR	25	24 842	26 389	3,88	2033-06-14	0,09
LITHGB 2.4 12/15/29	LT	LT0000670069	EUR	12 250	1 166 404	1 198 763	2,40	2029-12-15	3,94
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	530 946	543 082	558 332	4,13	2034-07-05	1,84
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	2 000	202 270	181 611	0,20	2029-08-28	0,60
LITHGB 3.9 08/02/26	LT	LT0000630105	EUR	1 000	100 226	102 493	3,90	2026-08-02	0,34
AUGSTS 0 1/2 01/20/27	LV	LV0000802528	EUR	100	97 764	97 265	0,50	2027-01-20	0,32
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	160	151 468	150 892	8,88	2033-01-13	0,50
MEX 1.45 10/25/33	MX	XS2289587789	EUR	100	78 144	81 060	1,45	2033-10-25	0,27
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	90	88 259	82 096	1,75	2030-07-13	0,27
ROMANI 6 3/8 09/18/33	RO	XS2689948078	EUR	470	504 319	512 951	6,38	2033-09-18	1,69
POLAND 3 5/8 01/11/34	PL	XS2746102479	EUR	475	483 095	499 628	3,63	2034-01-11	1,64
ESTONI 3 1/4 01/17/34	EE	XS2740429076	EUR	700	699 250	717 231	3,25	2034-01-17	2,36
LITHUN 3 1/2 02/13/34	LT	XS2765498717	EUR	1 541	1 556 398	1 598 095	3,50	2034-02-13	5,26
ROMANI 5 5/8 02/22/36	RO	XS2770921315	EUR	250	254 645	259 581	5,63	2036-02-22	0,85
BGOSK 4 03/13/32	PL	XS2778272471	EUR	135	139 120	144 682	4	2032-03-13	0,48
LATVIA 3 7/8 07/12/33	LV	XS2648672660	EUR	300	322 633	314 991	3,88	2033-07-12	1,04
LHVGRP 5 3/8 05/24/28	EE	XS2822574245	EUR	110	111 524	116 243	5,38	2028-05-24	0,38

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

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
CEZCP 4 1/4 06/11/32	CZ	XS2838370414	EUR	290	301 508	303 217	4,25	2032-06-11	1,00
MEX 4.4899 05/25/32	MX	XS2754067242	EUR	350	350 866	367 231	4,49	2032-05-25	1,21
LITHUN 3 1/2 07/03/31	LT	XS2841247583	EUR	600	599 928	622 948	3,50	2031-07-03	2,05
BGARIA 4 7/8 05/13/36	BG	XS2716887844	EUR	160	175 996	179 908	4,88	2036-05-13	0,59
POLAND 4 1/4 02/14/43	PL	XS2586944147	EUR	225	239 546	232 355	4,25	2043-02-14	0,76
BGOSK 3 7/8 03/13/35	PL	XS2902087423	EUR	90	89 879	93 650	3,88	2035-03-13	0,31
LATVIA 3 01/24/32	LV	XS2906240028	EUR	400	396 629	407 728	3	2032-01-24	1,34
NEPSJ 4 1/4 01/21/32	NL	XS2910502470	EUR	30	29 737	32 078	4,25	2032-01-21	0,11
MLGPW 6 1/8 10/15/29	PL	XS2914001750	EUR	90	90 972	94 853	6,13	2029-10-15	0,31
POLAND 3 7/8 02/14/33	PL	XS2586944659	EUR	300	316 213	321 796	3,88	2033-02-14	1,06
STLA 4 03/19/34	NL	XS2937308067	EUR	160	159 141	158 634	4	2034-03-19	0,52
CHILE 3 3/4 01/14/32	CL	XS2975303483	EUR	265	271 681	279 236	3,75	2032-01-14	0,92
POLAND 3 5/8 01/16/35	PL	XS2975276143	EUR	40	39 980	41 748	3,63	2035-01-16	0,14
FRTR 3 1/2 11/25/33	FR	FR001400L834	EUR	750 000	770 412	763 172	3,50	2033-11-25	2,51
EU 3 1/4 07/04/34	LU	EU000A3K4D41	EUR	550 000	568 030	567 016	3,25	2034-07-04	1,87
EASEUR 6 1/2 05/15/30	NL	XS3073101712	EUR	125	126 920	136 670	6,50	2030-05-15	0,45
AKRPLS 6 05/15/30	LT	XS3046302488	EUR	175	180 937	190 925	6	2030-05-15	0,63
PSHNA 4 1/4 04/29/30	GG	XS3062665867	EUR	150	150 396	156 473	4,25	2030-04-29	0,52
STLA 4 5/8 06/06/35	NL	XS3090092233	EUR	20	19 950	20 571	4,63	2035-06-06	0,07
MEX 4 5/8 05/04/33	MX	XS2991917530	EUR	50	49 875	52 529	4,63	2033-05-04	0,17
BULENR 4 1/4 06/19/30	BG	XS3090933485	EUR	125	124 368	127 683	4,25	2030-06-19	0,42
SUPERN 5 06/24/30	AT	XS3103692250	EUR	200	201 791	209 651	5	2030-06-24	0,69
CHILE 3.8 07/01/35	CL	XS3107229281	EUR	150 000	149 579	153 183	3,80	2035-07-01	0,50
BGARIA 3 3/8 07/18/35	BG	XS3124345631	EUR	200	195 672	199 692	3,38	2035-07-18	0,66
DEQGR 4 1/2 10/15/30	DE	XS3090109813	EUR	2	200 919	203 439	4,50	2030-10-15	0,67
JTBANK 4 1/2 05/28/31	CZ	XS3044417981	EUR	150	151 250	154 880	4,50	2031-05-28	0,51
CESSPO 3.743 09/09/32	CZ	XS3174780893	EUR	2	200 189	202 664	3,74	2032-09-09	0,67
COLOM 3 3/4 09/19/28	CO	XS3178859388	EUR	350	349 784	351 247	3,75	2028-09-19	1,16
MEX 4 1/2 03/19/34	MX	XS3185370973	EUR	125	125 216	126 371	4,50	2034-03-19	0,42
CITADE 3 7/8 12/23/29	LV	XS3148256913	EUR	75	75 090	75 323	3,88	2029-12-23	0,25
VLSTIK 3.119 09/24/29	LT	LT0000135436	EUR	325	325 000	325 772	3,12	2029-09-24	1,07

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

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
NEPSJ 3 7/8 09/30/33	NL	XS3189615498	EUR	150	150 213	150 682	3,88	2033-09-30	0,50
PKNPW 3 5/8 07/02/32	PL	XS3104553931	EUR	200	200 825	203 489	3,63	2032-07-02	0,67
LATVEN 3.612 11/13/30	LV	XS3227294132	EUR	200	199 640	199 438	3,61	2030-11-13	0,66
SENSK 3 7/8 11/20/32	SK	XS3235873372	EUR	150	149 360	149 931	3,88	2032-11-20	0,49
BCRBK 4 11/25/31	RO	AT0000A3QMW9	EUR	2	199 262	199 535	4	2031-11-25	0,66
ROMANI 5 7/8 07/11/32	RO	XS3021378032	EUR	250	261 545	271 889	5,88	2032-07-11	0,90
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>17 008 164</b>	<b>17 374 419</b>			<b>57,20</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>								
Artea Emerging Europe Bond Fund -I EUR A	LU	LU2228214792	EUR	2 468	247 224	269 596	KIS 1	0,89
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	13 040	1 321 223	1 315 736	KIS 1	4,33
Amundi Index Euro Corporate SR	LU	LU2037748774	EUR	13 960	693 343	753 282	KIS 1	2,48
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	IE	IE00BKVL7778	EUR	594 640	3 805 717	4 106 584	KIS 3	13,52
Vanguard EUR Corporate Bond UC	IE	IE00BGYWT403	EUR	9 175	459 711	487 982	KIS 1	1,61
iShares Edge MSCI EM Minimum Volatility UCITS ETF	IE	IE00B8KGV557	EUR	31 120	964 024	1 023 069	KIS 3	3,37
Xtrackers II EUR High Yield Co	LU	LU1109943388	EUR	28 800	648 375	690 106	KIS 1	2,27
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	12 052	1 227 092	1 400 641	KIS 1	4,61
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>9 366 709</b>	<b>10 046 996</b>		<b>33,08</b>

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

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

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>								
NDF130746	LT	AB Artea bankas	EUR	USD/EUR	36 000	388	2026-02-04	0,01
NDF131357	LT	AB Artea bankas	EUR	USD/EUR	47 045	499	2026-05-14	-
NDF131426	LT	AB Artea bankas	EUR	USD/EUR	135 066	821	2026-02-04	-
<b>Iš viso:</b>					<b>218 111</b>	<b>1 708</b>		<b>0,01</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	3 436 483	-	11,32
AB SEB bankas	USD	180	-	-
AB Artea bankas	EUR	5	-	0,00
AB SEB bankas	EUR	62 026	-	0,20
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>3 498 694</b>		<b>11,52</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	6	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(4 035)	(0,01)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(126 780)	(0,42)
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(415 277)	(1,38)
<b>Iš viso:</b>		<b>(546 086)</b>	<b>(1,81)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (49,2%), Vakarų Europoje (18,8%) bei Šiaurės Amerikoje (13,1%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 73,4%, akcijos – 16,9%.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai 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	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	150	143 707	149 126	0,25	2025-05-06	1,05
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	1 500	159 581	143 533	1,20	2028-05-03	1,02
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	90	88 259	76 075	1,75	2030-07-13	0,53
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	70	56 843	64 310	1,63	2028-03-10	0,45
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	195	154 658	187 437	3,62	2030-05-26	1,33
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	2 200	220 841	209 966	0,10	2026-11-27	1,48
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	3 000	302 495	265 124	0,20	2029-08-28	1,87
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	186	18 625	17 034	0,00	2028-03-03	0,12
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	5 500	524 182	549 794	2,30	2027-07-13	3,86
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	175	174 859	185 650	4,13	2029-09-23	1,31
LITHUN 4 1/8 04/25/28	LT	XS2547270756	EUR	100	102 117	107 865	4,13	2028-04-25	0,76
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	300	298 292	317 674	3,88	2027-03-25	2,23
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	200	195 473	206 830	3,88	2026-03-22	1,45
BGARIA 4 1/2 01/27/33	BG	XS2579483319	EUR	40	39 126	45 188	4,50	2033-01-27	0,32
LITHGB 2.4 12/15/29	LT	LT0000670069	EUR	15 250	1 440 139	1 485 170	2,40	2029-12-15	10,44
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	75	74 770	82 433	6,96	2027-03-13	0,58
LITHUN 3 7/8 06/14/33	LT	XS2604821228	EUR	25	24 842	27 011	3,88	2033-06-14	0,19
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	230 946	234 082	243 232	4,13	2034-07-05	1,71
LITHGB 3.9 08/02/26	LT	LT0000630105	EUR	1 000	100 226	103 536	3,90	2026-08-02	0,73
ROMANI 6 3/8 09/18/33	RO	XS2689948078	EUR	195	208 366	206 769	6,38	2033-09-18	1,45
POLAND 3 5/8 01/11/34	PL	XS2746102479	EUR	475	483 095	501 415	3,63	2034-01-11	3,52
LITHUN 3 1/2 02/13/34	LT	XS2765498717	EUR	491	499 672	516 916	3,50	2034-02-13	3,63
MEX 4.4899 05/25/32	MX	XS2754067242	EUR	250	247 879	260 728	4,49	2032-05-25	1,83
LITHUN 3 1/2 07/03/31	LT	XS2841247583	EUR	175	173 066	183 944	3,50	2031-07-03	1,29
DBR 0 1/2 02/15/25	DE	DE0001102374	EUR	30 000 000	297 000	300 643	0,50	2025-02-15	2,11

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

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
BGARIA 4 7/8 05/13/36	BG	XS2716887844	EUR	50	54 999	56 527	4,88	2036-05-13	0,40
POLAND 4 1/4 02/14/43	PL	XS2586944147	EUR	50	53 233	53 801	4,25	2043-02-14	0,38
LATVIA 3 01/24/32	LV	XS2906240028	EUR	150	148 679	151 134	3,00	2032-01-24	1,06
ROMANI 5 5/8 02/22/36	RO	XS2770921315	EUR	150	153 771	151 402	5,63	2036-02-22	1,06
POLAND 3 7/8 02/14/33	PL	XS2586944659	EUR	100	106 397	107 428	3,88	2033-02-14	0,76
MEX 6 05/07/36	MX	US91087BAZ31	USD	25	22 765	22 879	6,00	2036-05-07	0,16
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	101	96 275	93 530	2,50	2028-06-07	0,66
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	80	76 289	79 223	2,88	2026-06-02	0,56
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	80	79 848	77 763	0,00	2025-09-22	0,55
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	100	99 894	92 430	2,00	2030-05-21	0,65
AUGSTS 0 1/2 01/20/27	LV	LV0000802528	EUR	55	54 924	51 172	0,50	2027-01-20	0,36
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	75	74 365	73 236	1,63	2026-11-22	0,51
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	70	68 322	74 284	6,25	2027-07-12	0,52
BGOSK 4 09/08/27	PL	XS2530208490	EUR	35	34 913	36 461	4,00	2027-09-08	0,26
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	70	67 146	71 385	8,88	2033-01-13	0,50
PKNPW 4 3/4 07/13/30	PL	XS2647371843	EUR	100	98 353	108 210	4,75	2030-07-13	0,76
PEPGRP 7 1/4 07/01/28	PL	XS2643284388	EUR	60	60 543	65 073	7,25	2028-07-01	0,46
NEPSJ 2 01/20/30	RO	XS2434763483	EUR	65	55 468	61 498	2,00	2030-01-20	0,43
BGOSK 4 03/13/32	PL	XS2778272471	EUR	35	34 920	37 081	4,00	2032-03-13	0,26
LHVGRP 5 3/8 05/24/28	EE	XS2822574245	EUR	110	111 524	116 331	5,38	2028-05-24	0,82
NOVALJ 4 1/2 05/29/30	SI	XS2825558328	EUR	1	99 887	105 902	4,50	2030-05-29	0,74
PKOBP 4 1/2 06/18/29	PL	XS2842080488	EUR	80	80 787	84 148	4,50	2029-06-18	0,59
CEZCP 4 1/4 06/11/32	CZ	XS2838370414	EUR	190	195 857	198 673	4,25	2032-06-11	1,40
CESSPO 4.57 07/03/31	CZ	XS2852933329	EUR	1	100 000	106 801	4,57	2031-07-03	0,75
MONBNK 4.414 09/11/30	CZ	XS2898794982	EUR	125	127 067	129 635	4,41	2030-09-11	0,91
BGOSK 3 7/8 03/13/35	PL	XS2902087423	EUR	50	49 933	50 469	3,88	2035-03-13	0,35
PEOPW 4 09/24/30	PL	XS2906339747	EUR	105	104 482	106 349	4,00	2030-09-24	0,75
NEPSJ 4 1/4 01/21/32	RO	XS2910502470	EUR	30	29 737	31 052	4,25	2032-01-21	0,22
ROMGAZ 4 3/4 10/07/29	RO	XS2914558593	EUR	55	55 227	56 172	4,75	2029-10-07	0,39

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

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
MLGPW 6 1/8 10/15/29	PL	XS2914001750	EUR	90	90 972	94 113	6,13	2029-10-15	0,66
LHVGRP 8 3/4 10/03/27	EE	XS2693753704	EUR	50	53 053	53 942	8,75	2027-10-03	0,38
CITADE 5 10/14/26	LV	LV0000804334	EUR	9	90 235	91 167	5,00	2026-10-14	0,64
STLA 4 03/19/34	US	XS2937308067	EUR	100	99 642	99 853	4,00	2034-03-19	0,70
CECBAK 5 5/8 11/28/29	RO	XS2948748012	EUR	1	100 000	101 495	5,63	2029-11-28	0,71
TRIOD 4 7/8 09/12/29	NL	XS2897322769	EUR	1	102 024	101 851	4,88	2029-09-12	0,72
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>9 193 726</b>	<b>9 429 873</b>			<b>66,29</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>								
Artea Emerging Europe Bond Fund -I EUR A	LU	LU2228214792	EUR	2 468,15	247 224	255 503	KIS1	1,80
iShares Edge MSCI EM Minimum Volatility UCITS ETF	IE	IE00B8KGV557	EUR	13 960	404 654	459 633	KIS3	3,23
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	5 294,28	523 250	554 258	KIS1	3,90
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	IE	IE00BKVL7778	EUR	270 320	1 578 514	1 885 482	KIS3	13,25
Amundi Index Euro Corporate SR	LU	LU2037748774	EUR	7 820	396 170	409 784	KIS1	2,88
Vanguard EUR Corporate Bond UC	IE	IE00BGYWT403	EUR	8 190	403 175	422 997	KIS1	2,97
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>3 552 987</b>	<b>3 987 657</b>		<b>28,03</b>

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų 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 numatyta mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų 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. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

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

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

KIS 7 – kiti KIS

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

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>								
2948855	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	47 331	(646)	2024-03-13	(0,01)
NDF128220	LT	AB Artea bankas	EUR	USD/EUR	22 753	(275)	2025-03-13	-
NDF128115	LT	AB Artea bankas	EUR	USD/EUR	23 578	(409)	2025-03-13	-
<b>Iš viso:</b>					<b>93 662</b>	<b>(1 330)</b>		<b>(0,01)</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	937 163	-	6,59
AB SEB bankas	USD	394	-	0,00
AB Artea bankas	EUR	41	-	0,00
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>937 598</b>		<b>6,59</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	6	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(2 108)	(0,01)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(126 592)	(0,89)
<b>Iš viso:</b>		<b>(128 694)</b>	<b>(0,90)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (65,7%), Šiaurės Amerikoje (11,6%) bei Vakarų Europoje (8,9%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 77,6%, akcijos – 16,6%.

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, %
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13 575 264	44,69	6 980 573	49,07
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3 799 155	12,51	2 449 300	17,22
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	10 046 996	33,08	3 987 657	28,03
Išvestinės finansinės priemonės	1 708	0,01	(1 330)	(0,01)
Pinigai	3 498 694	11,52	937 598	6,59
<b>Iš viso:</b>	<b>30 921 817</b>	<b>101,81</b>	<b>14 353 798</b>	<b>100,90</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	30 770 745	101,31	14 259 140	100,24
USD	151 072	0,50	94 658	0,66
<b>Iš viso:</b>	<b>30 921 817</b>	<b>101,81</b>	<b>14 353 798</b>	<b>100,90</b>

## Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Čekija	660 761	2,18	435 109	3,06
Estija	833 474	2,74	170 273	1,20
Airija	6 933 371	22,83	2 768 112	19,45
Lietuva	9 100 328	29,95	5 018 987	35,30
Latvija	1 094 745	3,61	684 383	4,80
Lenkija	1 668 607	5,49	1 338 078	9,41
Rumunija	1 522 459	5,02	871 900	6,12
Čilė	990 751	3,26	243 232	1,71
Meksika	811 234	2,68	283 607	1,99
Kolumbija	502 139	1,66	278 215	1,95
Šiaurės Makedonija	448 922	1,47	146 743	1,03
Bulgarija	693 084	2,27	287 365	2,03
Liuksemburgas	3 680 641	12,12	1 219 545	8,58
Slovėnija	-	-	105 902	0,74
Slovakija	149 931	0,49	-	-
Olandija	498 635	1,65	101 851	0,72
Jungtinės Valstijos	-	-	99 853	0,70
Vokietija	203 439	0,67	300 643	2,11
Austrija	209 651	0,69	-	-
Gernsis	156 473	0,52	-	-
Prancūzija	763 172	2,51	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>30 921 817</b>	<b>101,81</b>	<b>14 353 798</b>	<b>100,90</b>

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

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	9 429 873	12 423 321	4 901 619	686 335	263 491	17 374 419
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6 980 573	9 397 556	3 087 470	440 475	155 870	13 575 264
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2 449 300	3 025 765	1 814 149	245 860	107 621	3 799 155
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3 987 657	7 997 329	2 054 233	207 163	90 920	10 046 996
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	(1 330)	-	64 880	67 918	-	1 708
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>13 416 200</b>	<b>20 420 650</b>	<b>7 020 732</b>	<b>961 416</b>	<b>354 411</b>	<b>27 423 123</b>

<sup>1</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

<sup>2</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

**6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)**

2024 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	101 745	601 744	709 776	6 287	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	6 533 313	5 256 713	2 822 720	495 242	32 675	9 429 873
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4 745 587	3 650 898	1 730 468	331 103	16 547	6 980 573
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 787 726	1 605 815	1 092 252	164 139	16 128	2 449 300
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2 877 395	1 289 706	549 243	370 072	273	3 987 657
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	2 341	-	(3 964)	-	7 635	(1 330)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>9 514 794</b>	<b>7 148 163</b>	<b>4 077 775</b>	<b>871 601</b>	<b>40 583</b>	<b>13 416 200</b>

<sup>1</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.  
 Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.  
 Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

<sup>2</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.  
 Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.  
 Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.  
 Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

**7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai**

Subjektas 2025 m. ir 2024 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąją verte.

**8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės**

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

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

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

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	598	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	692	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2025-03-13	1 366	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	849	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-06-26	63 370	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-12-04	(1 701)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-12-04	(294)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>64 880</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	
7	EUR	859 394	USD	859 394	64 880
<b>Iš viso:</b>		<b>859 394</b>		<b>859 394</b>	<b>64 880</b>

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	1 708	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>1 708</b>	<b>EUR</b>	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2026-02-04	388	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2026-05-14	499	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2026-02-04	821	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>1 708</b>			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2025-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
2	EUR	182 111	USD	182 111	1 708
1	USD	30 199	EUR	30 199	
<b>Iš viso:</b>		<b>212 310</b>		<b>212 310</b>	<b>1 708</b>

## 8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2024 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2024-05-29	(79)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2024-11-27	(1 906)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	(944)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	(123)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-11-27	(912)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(3 964)</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 2024-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
4	EUR	180 968	USD	180 968	(3 964)
1	USD	41 651	EUR	41 651	
<b>Iš viso:</b>		<b>222 619</b>		<b>222 619</b>	<b>(3 964)</b>

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(1 330)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>(1 330)</b>	<b>EUR</b>	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2025-03-13	(646)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	(409)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2025-03-13	(275)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(1 330)</b>			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2024-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
3	EUR	93 662	USD	93 662	(1 330)
<b>Iš viso:</b>		<b>93 662</b>		<b>93 662</b>	<b>(1 330)</b>

## 9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

**10 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia**

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas Klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

**11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos**

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

**12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį**

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį nebuvo.

**13 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos**

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 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

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „Artea Asset Management“ Artea Emerging Europe Bond Fund I valdomų investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 1442 Eur suma, o per praėjusį ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota kompensuotina 1070 Eur suma valdymo mokesčio. Gryųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas“ straipsnyje.

**14 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų**

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2025 m. sausio 1 d. iki 2025 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ir ankstesniais metais.

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

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

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

Nuo 2025 m. gruodžio 31 d. iki 2026 m. balandžio 28 d. (paskutiniai turimi duomenys) pensijų fondo gryųjų aktyvų vertė reikšmingai sumažėjo – nuo 30 375 756 iki 17 367 509 Eur. Šį sumažėjimą daugiausia lėmė išmokos, susijusios su II pakopos pensijų reforma. Šie įvykiai laikomi nekoreguojančiais pobalansiniais įvykiais.

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

Fondo grynieji aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis gryųjų 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 gryųjų 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 0,00 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Artea Emerging Europe Bond Fund -I EUR A	LU2228214792	269 621	269 596	(25)
<b>Iš viso:</b>		<b>269 621</b>	<b>269 596</b>	<b>(25)</b>

**2024 m.**

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

**17 pastaba. Kita reikšminga informacija apie pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos pensijų fondo turtui ar įsipareigojimams**

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

**18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai**Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse ir fondo veiklą reglamentuojamuose teisės aktuose numatytus diversifikavimo principus.

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

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

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

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

Dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu galima patirti nuostolius, jei fondas investuoja į kitos valiutos vertybinius popierius nei fondo apskaitos valiuta. Siekiant valdyti šią riziką, stengiamasi neprisimti 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.

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 1,15 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 1,15 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

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

Nuo 2019 m. sausio 2 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 15,60% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 1,40% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 20,00% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 20,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Year TR Index Value (LEC1TREU Index) + 20,00% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 10,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)

Nuo 2020 m. vasario 18 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 15,60% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 1,40% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 30,00% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 10,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Year TR Index Value (LEC1TREU Index) + 20,00% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 10,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)

Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 13,60% MSCI World Minimum Volatility Net Total Return USD Index (M1WOMVOL Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,40% MSCI EM Minimum Volatility Net Total Return USD Index (M1EFMVOL Index) (perskaičiuotas į EUR) + 5,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 30,00% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 18,00% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Year TR Index Value (LEC1TREU Index) + 20,00% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 13,6% MSCI World Minimum Volatility Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOMVOL Index) + 3,4% MSCI EM Minimum Volatility Net Total Return + USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1EFMVOL Index) + 5% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 30% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 18% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Yr Total Return Index (LEC1TREU Index) + 20% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index) + 5% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index) + 5% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR(H12875EU Index).

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Per paskutinius 2 metus	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus
Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	3,07	7,32	6,70	10,62	18,03	10,54
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	3,00	7,08	5,54	10,29	16,39	7,88
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>1</sup> , proc.	2,65	1,77	2,24	3,19	3,90	5,56
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup> , proc.	2,18	2,07	2,83	3,01	4,12	6,14
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>3</sup>	97,19	97,51	96,88	97,28	96,96	97,04
Alfa rodiklis <sup>4</sup> , proc.	(0,38)	0,41	1,07	(0,02)	1,09	3,01
Beta rodiklis <sup>5</sup>	1,15	0,97	1,01	1,03	1,02	0,93
Indekso sekimo paklaida <sup>6</sup> , proc.	0,11	0,12	1,21	0,12	0,13	0,15
IR rodiklis <sup>7</sup>	1,17	3,69	1,76	2,46	6,61	6,27

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

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

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

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

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

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

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

## 19.3. 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>	5,68	2,02	-	3,03
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	5,19	1,53	-	2,77
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>	2,25	2,49	-	3,12
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	2,38	2,75	-	3,57

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

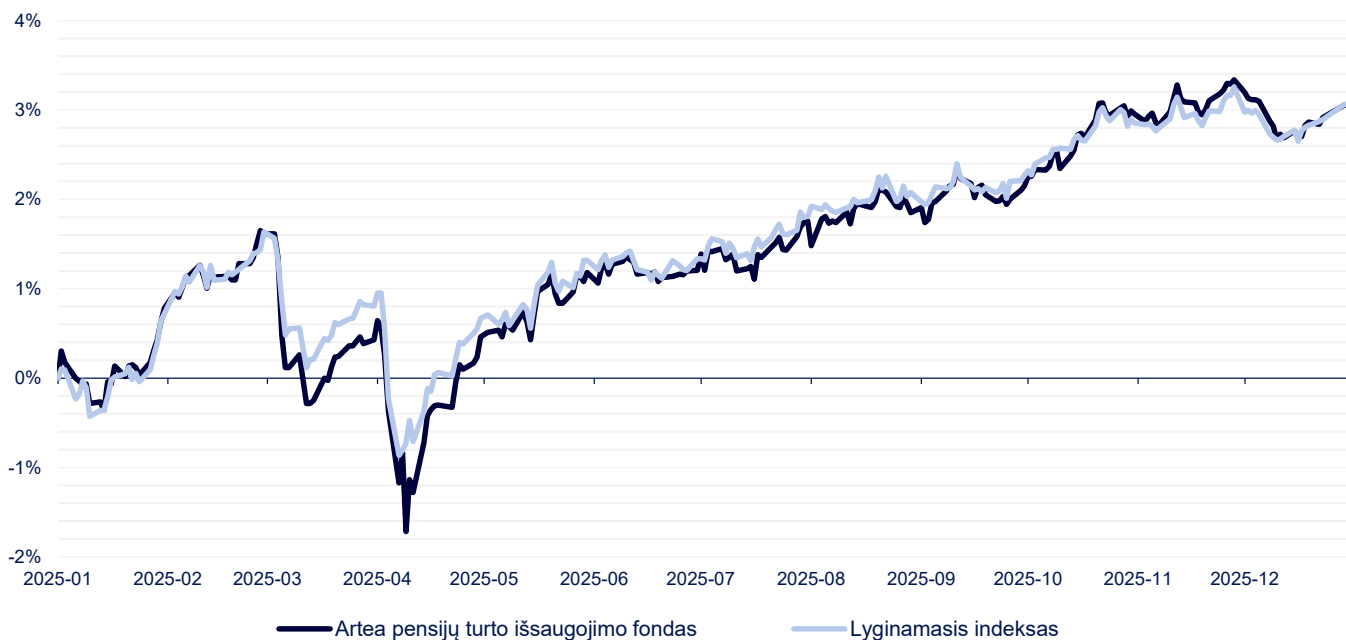
<sup>2</sup> Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

<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.

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

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 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 pensijų turto išsaugojimo fondas“ į „Artea pensijų turto išsaugojimo fondas“.

**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	0,20	0,20	35 401
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			35 401
BAR (%)*			0,20
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,23
PAR (%)***			16,68

\*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	0,20	0,20	22 960
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			22 960
BAR (%)*			0,20
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,28
PAR (%)***			(13,44)

\*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	20 001 689	7 364 473
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	817 582	557 642
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	450	2 400
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	250	1 200
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	200	1 200
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	19 101 394	6 755 148
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	82 029	49 283
Kompensacijos	234	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	4 409 377	4 100 126
Vienkartinės išmokos dalyviams	562 582	554 243
Periodinės išmokos dalyviams	125 187	101 408
Išmokos anuiteto įsigijimui	328 422	835 864
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 011 607	647 889
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	476 192	539 747
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	1 905 262	1 420 888
Kita	125	87

2025 metų gruodžio 18 d. Artea pensija 1954-1960 Index Plus fondas buvo uždarytas, į Artea pensijų turto išsaugojimo fondą buvo perkelti 776 klientai.

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

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	2 473
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:</b>	4 256
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	292
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	162
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>	1 783
<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:</b>	2 417
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	-
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	2 412
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	5
<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:</b>	634
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	58
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	54
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
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	205
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	317

**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.bagdonaitė@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 pensijų turto išsaugojimo fondas  
(toliau – Fondas)

**Juridinio asmens identifikatorius:**  
INV-TIPF

## 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 nesiekama tvarių investicijų tikslo, jo tvarių investicijų dalis sudarė **12,27 %**

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

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

siekiant socialinio tikslo

Šiuo produktu skatinami A/S ypatumai, tačiau **nevykdytos jokios tvarios investicijos**

**Kokiu mastu buvo užtikrinti šiuo finansiniu produktu skatinami aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai?**

Fondas įtraukė ESG (aplinkos, socialinių ir valdymo (angl. environmental, social, governance – ESG)) aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir sekė juos visą investavimo laikotarpį. Taip siekė užsitikrinti tinkamą aplinkos ir socialinių rodiklių lygį.

Fondas užtikrino šiuos aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus:

- **Klimato kaitos švelninimas.** Prioritetas teikiamas investicijoms į projektus ir bendroves, kurių šiltnamio efektą sukeliančių dujų (toliau - ŠESD) emisijų kiekis yra mažesnis nei to sektoriaus vidurkis arba kurios turi konkrečias strategijas emisijų mažinimui, ir fondams, kurie skatina aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus.
- **Pagarba tarptautiniams standartams ir konvencijoms.** Prioritetas teikiamas investicijoms, atitinkančioms tarptautinius standartus ir konvencijas, pavyzdžiui, vengiant investuoti arba ženkliai mažinant investicijas į įmones ar projektus, kurie pažeidžia tokius principus kaip Jungtinių Tautų pasaulinio susitarimo arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos rekomendacijos.

**• Kokie yra tvarumo rodiklių rezultatai?**

Rodiklis	2025 m.
Svertinis šiltnamio efektą sukeliančių dujų (ŠESD) emisijų intensyvumas (investuojamų įmonių 1 ir 2 lygio ŠESD emisijos t. / milijoną EUR apyvartos)	182,8
Investicijų dalis į investuojamasias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (toliau - EBPO) rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais	3,6 %

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

Rodiklis	2024 m.
Svertinis ŠESD emisijų intensyvumas	163,0
Investicijų dalis į investuojamąsias bendroves, susijusias su JT pasaulinio susitarimo principų arba EBPO rekomendacijų daugiašalėms įmonėms pažeidimais	3,9 %

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

● **Kokie buvo tvarių investicijų, kurios iš dalies vykdytos finansiniu produktu, tikslai ir kaip tvarios investicijos padėjo siekti tokių tikslų?**

Nors šis Fondas tik skatina aplinkos ar socialinius ypatumus ir tvarios investicijos nėra jo išsikeltas tikslas, tačiau remiantis emitentų, kolektyvinių investavimo subjektų valdytojų ar trečiųjų šalių informacija įvertinta, kad dalį portfelio sudarė tvarios investicijos.

● **Kaip tvarios investicijos, kurios iš dalies vykdytos finansiniu produktu, nepadarė reikšmingos žalos jokiam aplinkos ar socialiniam tvarių investicijų tikslui?**

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

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

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

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

Fondas neturi įsipareigojimo investuoti tvariai, tačiau visais atvejais, kai portfelioje 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 vidurkiams; 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?

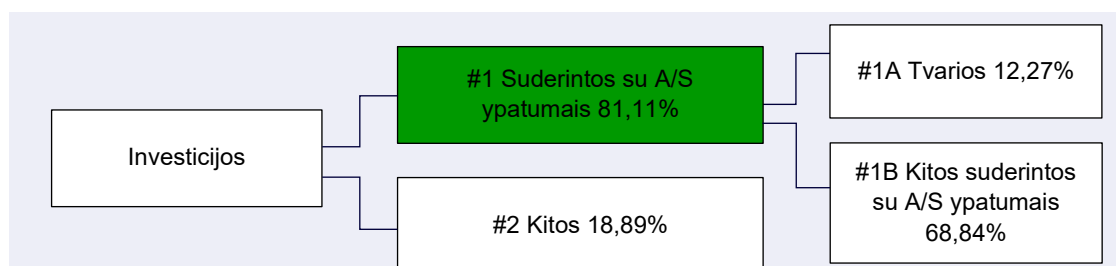
Didžiausios investicijos	Sektorius	Turto procentinė dalis	Šalis
iShares Edge MSCI World Minimum Volatility Advanced UCITS ETF	Investiciniai fondai	13,7%	Airija
LITHUN 3 1/2 02/13/34	Vyriausybės vertybiniai popieriai	5,2%	Lietuva
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	Investiciniai fondai	4,7%	Liuksemburgas
iShares € Ultrashort Bond UCITS ETF		4,4%	Airija
LITHGB 2.4 12/15/29	Vyriausybės vertybiniai popieriai	4,0%	Lietuva
iShares Edge MSCI EM Minimum Volatility UCITS ETF	Investiciniai fondai	3,4%	Airija
FRTR 3 1/2 11/25/33	Vyriausybės vertybiniai popieriai	2,5%	Prancūzija
Amundi Index Euro Corporate SR	Investiciniai fondai	2,5%	Liuksemburgas
LITHUN 2 1/8 06/01/32	Vyriausybės vertybiniai popieriai	2,3%	Lietuva
ESTONI 3 1/4 01/17/34		2,3%	Estija
Xtrackers II EUR High Yield Co	Investiciniai fondai	2,3%	Liuksemburgas
LITHUN 3 1/2 07/03/31	Vyriausybės vertybiniai popieriai	2,0%	Lietuva
EU 3 1/4 07/04/34		1,9%	Europos Sąjunga

Į sąrašą įtrauktos investicijos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu sudaro didžiausią finansinio produkto investicijų dalį, kuri yra: **51,2%**



## Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

### ● Koks buvo turto paskirstymas?



**#1 Suderintos su A/S ypatumais investicijos** - finansinio produkto investicijos, naudojamose 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 turą 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

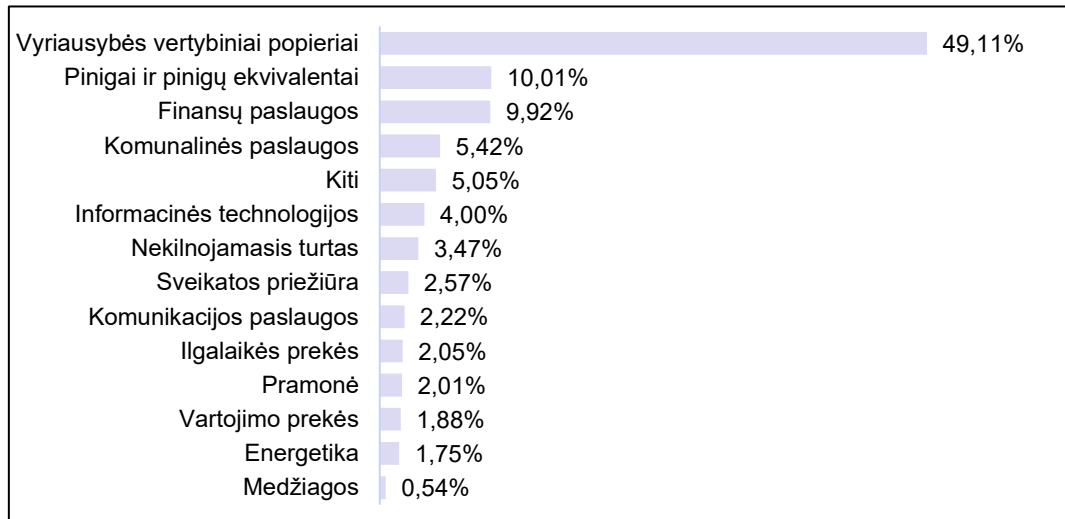
Kriterijus atitinkanti taksonominė veikla išreiškiama kaip dalis:

- **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 žaliąją veiklą.

## ● Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota?



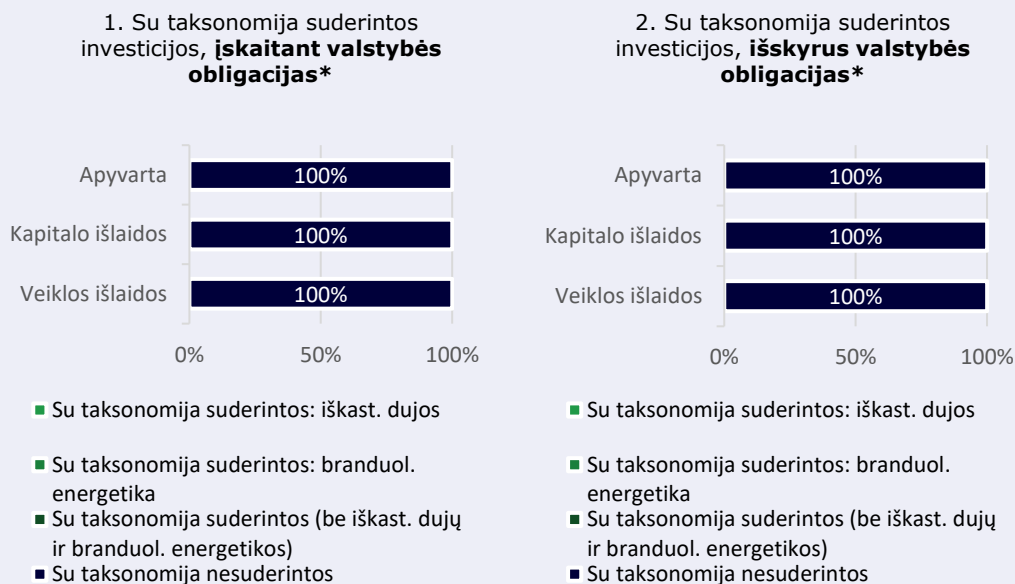
## Kokiu mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, buvo suderintos su ES taksonomija?

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.



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



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

Nors šis Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti, tačiau per ataskaitinį laikotarpį 12,27 % 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 būtiniosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės?**

Fondo investicijos, priskirtos „#2 Kitos“, buvo skirtos efektyviam portfelio valdymui bei likvidumui patenkinti. Ataskaitiniu laikotarpiu fondas laikė grynuosius pinigus, ETF, kurie neskatina A/S ypatumų, išvestines finansines priemones. Investicijoms buvo nustatytos minimalios būtiniosios 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 bendroju rinkos indeksu?**

Netaikoma.

**Referenciniai lyginamieji indeksai**

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