

PENSIJŲ TURTO IŠSAUGOJIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL PENSIJŲ TURTO IŠSAUGOJIMO FONDAS

2022 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

INVL pensijų turto išsaugojimo pensijų fondo dalyviams

## Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

### ■ Nuomonė

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

- 2022 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2022 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

### ■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV 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 2022 m. gruodžio 31 d. sudaro 7 187 tūkst. eurų (2021 m. gruodžio 31 d.: 5 756 tūkst. eurų).

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

| Pagrindinis audito dalykas  | 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 prieinamos, 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 manome, kad ši sritis yra susijusi su padidinta reikšmingo iškraipymo rizika ir todėl 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 vertybinių popierių portfelio vertinimo procese taikomų Fondo pasirinktų vidaus kontrolių sukūrimą, diegimą ir efektyvumą;</li> <li>— nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2022 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių;</li> <li>— 2022 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis;</li> <li>— dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, patikrinome ar 2022 m. gruodžio 31 d. pripažinta tikroji vertė atitinka pripažintuose rinkos šaltiniuose paskelbtą vertę ir atspindi investicinių vienetų parduodamų ir išperkamų vienetų vertę;</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, pridodant sukauptas palūkanas;</li> <li>— įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.</li> </ul> |

## ■ 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 išskrypimų 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 pasiegti.

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 išskryptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą išskrypimą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Išskrypimai, 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 išskrypimo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo išskrypimo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo išskrypimo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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



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

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

## ■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu galioja 4 metus.

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

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

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

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen  
Partnerė pp  
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2023 m. balandžio 27 d.

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

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL 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. Grynujų aktyvų (toliau – GA), apskaitos vienetų skaičius ir vertė:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų, esant dabartiniams atskaitymų dydžiams, 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 dabartiniams atskaitymų dydžiams | 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 gražos ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius 10 fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų gražos prognozės, nurodomas prognozuotas dydis, palyginamas neatitikimas su faktine graža ir nurodomos galimos neatitikimo priežastys:

Pensijų fondų reklamoje yra naudojamos pensijų fondų ilgalaikės vidutinės metinės gražos, kurios atitinka „Sodros“ pensijų skaičiuoklės (<https://www.sodra.lt/lt/apie-skaiciuokle>) naudojamas gražų prognozės: „Taikoma nuolatinė – atitinkamai 3 proc. investicijoms į obligacijas ir 7 proc. investicijoms į akcijų metinė graža. Akcijų ir obligacijų gražų prognozės sudarytos remiantis, kiek įmanoma, nešališkais akademiais šaltiniais (pvz. Norvegijos centrinio banko publikacijomis, pripažintų šios srities pasaulinio lygio akademikų – D. Chambers, E. Dimson (CFA Institute, University of Cambridge Judge Business School) – publikacijomis“.

2022 metų faktinė pensijų fondų graža rodo, jog INVL fondai, investuojantys į akcijas, nesiekė ilgalaikės vidutinės gražos prognozes dėl nepalankių tendencijų rinkoje: akcijų pensijų fondų vienetų kainos krito nuo -7,0 iki -11,0 proc., subalansuotų fondų nuo -12,0 iki -18,1 proc., o konservatyvių fondų nuo -9,3 iki -11,9. Fondų vienetų kainos kritimui įtakos turėjo aukšta infliacija, kylančios palūkanų normos ir itin aukšti įmonių įverčiai vyravę metų pradžioje. Pensijų kaupimas yra ilgalaikis procesas, todėl vienerių metų rezultatai yra nepatikimas gražos rodiklis ir praktiškai visada bus reikšmingai mažesni arba didesni nei ilgalaikė gražos prognozė, nes trumpalaikius rezultatus paveikia rinkos paklausos-pasiūlos dėsniai ir kiti trumpalaikiai veiksniai.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“  
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

**INVL pensijų turto išsaugojimo fondas pensijų fondas**  
**2022 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

| Eil. Nr. | Turtas  | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|---|--------------|-------------------|--------------------------|
| A.       | TURTAS  | 4            | 7 907 649         | 7 053 009                |
| 1.       | PINIGAI   | 4,5          | 720 347           | 1 296 389                |
| 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        | 7 186 904         | 5 756 495                |
| 4.1.     | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai   | 4,5,6        | 5 083 464         | 4 037 656                |
| 4.1.1.   | Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 4,5,6        | 3 702 339         | 2 822 688                |
| 4.1.2.   | Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai  | 4,5,6        | 1 381 125         | 1 214 968                |
| 4.2.     | Nuosavybės vertybiniai popieriai  |              | -                 | -                        |
| 4.3.     | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              | 4,5,6        | 2 103 440         | 1 718 839                |
| 5.       | SUMOKĖTI AVANSAI  |              | -                 | -                        |
| 6.       | GAUTINOS SUMOS  | 4            | -                 | 2                        |
| 6.1.     | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos   |              | -                 | -                        |
| 6.2.     | Kitos gautinos sumos  | 4            | -                 | 2                        |
| 7.       | INVESTICINIS IR KITAS TURTAS  | 4,5,6,8      | 398               | 123                      |
| 7.1.     | Investicinis turtas   |              | -                 | -                        |
| 7.2.     | Išvestinės finansinės priemonės   | 4,5,6,8      | 398               | 123                      |
| 7.3.     | Kitas turtas  |              | -                 | -                        |
| B.       | ĮSIPAREIGOJIMAI   | 4            | 118 661           | 98 366                   |
| 1.       | Mokėtinos sumos   | 4            | 118 661           | 98 366                   |
| 1.1.     | Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos                                     |              | -                 | -                        |
| 1.2.     | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos                                      | 4            | 1 316             | 1 173                    |
| 1.3.     | Kitos mokėtinos sumos   | 4            | 117 345           | 97 193                   |
| 2.       | Sukauptos sąnaudos  |              | -                 | -                        |
| 3.       | Finansinės skolos kredito įstaigoms   |              | -                 | -                        |
| 4.       | Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis                        |              | -                 | -                        |
| 5.       | Kiti įsipareigojimai  |              | -                 | -                        |
| C.       | GRYNIEJI AKTYVAI  | 2            | 7 788 988         | 6 954 643                |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2023 m. balandžio 27 d.

Investicijų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2023 m. balandžio 27 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“  
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

**INVL pensijų turto išsaugojimo fondas pensijų fondas**  
**2022 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

| Eil. Nr. | Straipsniai  | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|--|--------------|-------------------|--------------------------|
| 1.       | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE    | 2            | 6 954 643         | 4 551 316                |
| 2.       | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS                          |              |                   |                          |
| 2.1.     | Dalyvių įmokos į fondą                                     | 3,21         | 415 077           | 287 001                  |
| 2.2.     | Iš kitų fondų gautos sumos                                 | 3,21         | 4 931 196         | 4 484 791                |
| 2.3.     | Garantinės įmokos  |              | -                 | -                        |
| 2.4.     | Investicinės pajamos                                       |              | 1 067             | 8 217                    |
| 2.4.1.   | Palūkanų pajamos   |              | -                 | -                        |
| 2.4.2.   | Dividendai   |              | 1 067             | 8 217                    |
| 2.4.3.   | Nuomos pajamos   |              | -                 | -                        |
| 2.5.     | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo     | 6            | 103 898           | 295 931                  |
| 2.6.     | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                 |              | 5 183             | 661                      |
| 2.7.     | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas            |              | -                 | -                        |
| 2.8.     | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas                    |              | 926               | 1 505                    |
|          | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:                     |              | 5 457 347         | 5 078 106                |
| 3.       | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS                          |              |                   | -                        |
| 3.1.     | Išmokos fondo dalyviams                                    | 3,21         | 2 197 299         | 1 536 562                |
| 3.2.     | Išmokos kitiems fondams                                    | 3,21         | 1 623 186         | 994 147                  |
| 3.3.     | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 6            | 777 710           | 121 591                  |
| 3.4.     | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio             |              | -                 | 1 603                    |
| 3.5.     | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai        | 6            | 10 316            | 10 498                   |
| 3.6.     | Valdymo sąnaudos:  | 20           | 14 491            | 10 378                   |
| 3.6.1.   | Atlyginimas valdymo įmonei                                 | 20           | 14 491            | 10 378                   |
| 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 grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas                    |              | -                 | -                        |
| 3.8.     | Sąnaudų kompensavimas (-)                                  |              | -                 | -                        |
|          | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:                     |              | 4 623 002         | 2 674 779                |
| 4.       | Grynųjų aktyvų vertės pokytis                              |              | 834 345           | 2 403 327                |
| 5.       | Pelno paskirstymas   |              | -                 | -                        |
| 6.       | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE    | 2            | 7 788 988         | 6 954 643                |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2023 m. balandžio 27 d.

Investicijų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2023 m. balandžio 27 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

## INVL pensijų turto išsaugojimo fondas pensijų fondas

## 2022 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

## 22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

|   |  |
|---|--|
| Pavadinimas   | INVL 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 mokomos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas |
| Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės | 2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160  |
| Veiklos pradžia   | 2019 m. sausio 2 d.  |
| Veiklos laikas  | Neribotas  |
| Vieta   | Vilnius  |

Duomenys apie valdymo įmonę

|   |  |
|---|--|
| Pavadinimas   | UAB „INVL Asset Management“  |
| Įmonės kodas  | 126263073  |
| Buveinė (adresas)   | Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius   |
| Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę                  | Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas   |
| Telefono numeris  | (8~700) 55 959   |
| Fakso numeris   | (8~5) 279 06 02  |
| El. pašto adresas   | info@invl.com  |
| Interneto svetainės adresas   | <a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a>   |
| Veiklos licencijos numeris  | VĮK-005  |
| Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus | Andrej Cyba – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas; Dainius Bložė – Akcijų ir KIS komandos vadovas; Regimantas Valentonis – Obligacijų komandos vadovas. |

Duomenys apie depozitoriumą

|                   |  |
|-------------------|--|
| Pavadinimas       | AB SEB bankas                          |
| Įmonės kodas      | 112021238                              |
| Buveinė (adresas) | Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius |
| Telefono numeris  | (8~5) 268 28 00                        |
| Fakso numeris     | (8~5) 268 23 33                        |

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

|                   |                                |
|-------------------|--------------------------------|
| Pavadinimas       | UAB KPMG Baltics               |
| Įmonės kodas      | 111494971                      |
| Buveinė (adresas) | Lvivo g. 101, LT-08104 Vilnius |
| Telefono numeris  | +370 5 2102600                 |

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2022 sausio 1 d. iki 2022 m. gruodžio 31 d.

### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

UAB „INVL Asset Management“ valdydama Fondo turta, veddama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos finansinės atskaitomybės standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės 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 2022 gruodžio 30 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.invl.com](http://www.invl.com).

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

Grynujų 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.invl.com](http://www.invl.com).

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

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;

- Finansinių priemonių, kuriomis 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 pridėdant 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 verte.

### 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.invl.com](http://www.invl.com).

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

#### Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

#### Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

## 22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

|                              | Ataskaitinio laikotarpio<br>pradžioje<br>(2022-01-01) | Ataskaitinio laikotarpio<br>pabaigoje<br>(2022-12-31) | Prieš metus<br>(2021-12-31) | Prieš dvejus metus<br>(2020-12-31) |
|------------------------------|---|---|-----------------------------|------------------------------------|
| Grynujų aktyvų vertė, Eur    | 6 954 643   | 7 788 988   | 6 954 643                   | 4 551 316                          |
| Apskaitos vieneto vertė, Eur | 1,1508  | 1,0434  | 1,1508                      | 1,1141                             |
| Apskaitos vienetų skaičius   | 6 043 382,5500  | 7 464 980,5744  | 6 043 382,5500              | 4 085 018,8779                     |

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

|   | Ataskaitinis laikotarpis      |            | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |            |
|---|-------------------------------|------------|----------------------------------|------------|
|   | Apskaitos vienetų<br>skaičius | Vertė, Eur | Apskaitos vienetų<br>skaičius    | Vertė, Eur |
| Apskaitos vienetų skaičius<br>(konvertuojant pinigines lėšas<br>į apskaitos vienetus) | 4 974 174,9884                | 5 346 273  | 4 185 809,2965                   | 4 771 792  |
| Apskaitos vienetų skaičius<br>(konvertuojant apskaitos<br>vienetus į pinigines lėšas) | 3 552 576,9640                | 3 820 485  | 2 227 445,6244                   | 2 530 709  |
| Skirtumas   | 1 421 598,0244                | 1 525 788  | 1 958 363,6721                   | 2 241 083  |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra  
2022 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, % |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|--|-------------|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai |               |              |         |              |                             |                          |                 |  |             |
| LATVIA 0 1/8 04/14/23               | LV            | XS2156474392 | EUR     | 75           | 74 812                      | 74 643                   | 0,13            | 2023-04-14                             | 0,96        |
| LATVIA 1 1/8 05/30/28               | LV            | XS1829276275 | EUR     | 100          | 95 244                      | 89 633                   | 1,13            | 2028-05-30                             | 1,15        |
| LITHGB 0.7 08/23/24                 | LT            | LT0000670028 | EUR     | 500          | 50 290                      | 48 171                   | 0,70            | 2024-08-23                             | 0,62        |
| LATVGB 0 1/2 11/02/23               | LV            | LV0000570166 | EUR     | 130          | 130 560                     | 127 870                  | 0,50            | 2023-11-02                             | 1,64        |
| LITHGB 0.8 11/21/25                 | LT            | LT0000670036 | EUR     | 1 122        | 115 244                     | 104 425                  | 0,80            | 2025-11-21                             | 1,34        |
| ROMANI 2 7/8 03/11/29               | RO            | XS1892141620 | EUR     | 50           | 50 052                      | 42 619                   | 2,88            | 2029-03-11                             | 0,55        |
| POLAND 5 1/4 01/20/25               | PL            | XS0479333311 | EUR     | 100          | 119 904                     | 109 366                  | 5,25            | 2025-01-20                             | 1,40        |
| LITHUN 0 1/4 05/06/25               | LT            | XS2168038417 | EUR     | 335          | 326 456                     | 311 895                  | 0,25            | 2025-05-06                             | 4,00        |
| LITHGB 1.2 05/03/28                 | LT            | LT0000610305 | EUR     | 1 500        | 159 581                     | 133 590                  | 1,20            | 2028-05-03                             | 1,72        |
| MEX 1 5/8 04/08/26                  | MX            | XS1974394675 | EUR     | 300          | 312 427                     | 286 381                  | 1,63            | 2026-04-08                             | 3,67        |
| CHILE 0.555 01/21/29                | CL            | XS2388560604 | EUR     | 75           | 75 000                      | 61 823                   | 0,56            | 2029-01-21                             | 0,79        |
| ROMANI 1 3/4 07/13/30               | RO            | XS2364199757 | EUR     | 90           | 88 259                      | 63 516                   | 1,75            | 2030-07-13                             | 0,82        |
| CHILE 1 5/8 01/30/25                | CL            | XS1151586945 | EUR     | 80           | 84 437                      | 77 730                   | 1,63            | 2025-01-30                             | 1,00        |
| ROMANI 3.624 05/26/30               | RO            | XS2178857954 | EUR     | 215          | 178 718                     | 181 070                  | 3,62            | 2030-05-26                             | 2,32        |
| LITHGB 0.1 11/27/26                 | LT            | LT0000670044 | EUR     | 2 200        | 220 841                     | 193 923                  | 0,10            | 2026-11-27                             | 2,49        |
| LITHGB 0.2 08/28/29                 | LT            | LT0000610081 | EUR     | 3 000        | 302 495                     | 234 591                  | 0,20            | 2029-08-28                             | 3,00        |
| LATVIA 1 3/8 09/23/25               | LV            | XS1295778275 | EUR     | 200          | 205 725                     | 191 486                  | 1,38            | 2025-09-23                             | 2,46        |
| LITHGB 0 03/03/28                   | LT            | LT0000670051 | EUR     | 186          | 18 625                      | 15 367                   | 0,00            | 2028-03-03                             | 0,20        |
| ROMANI 2 3/4 02/26/26               | RO            | XS2178857285 | EUR     | 100          | 101 592                     | 96 948                   | 2,75            | 2026-02-26                             | 1,24        |
| LITHGB 2.3 07/13/27                 | LT            | LT0000650087 | EUR     | 3 000        | 290 606                     | 286 480                  | 2,30            | 2027-07-13                             | 3,68        |
| BGARIA 4 1/8 09/23/29               | BG            | XS2536817211 | EUR     | 275          | 273 549                     | 273 736                  | 4,13            | 2029-09-23                             | 3,51        |
| LITHUN 1 1/4 10/22/25               | LT            | XS1310032187 | EUR     | 95           | 90 368                      | 90 306                   | 1,25            | 2025-10-22                             | 1,16        |
| LITHUN 4 1/8 04/25/28               | LT            | XS2547270756 | EUR     | 200          | 198 522                     | 207 052                  | 4,13            | 2028-04-25                             | 2,66        |
| LATVIA 3 7/8 03/25/27               | LV            | XS2549862758 | EUR     | 200          | 197 486                     | 205 139                  | 3,88            | 2027-03-25                             | 2,63        |



4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| 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, %  |
|---|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|---------------------------------------|--------------|
| COLOM 3 7/8 03/22/26                              | CO            | XS1385239006 | EUR     | 200          | 195 945                     | 194 579                  | 3,88            | 2026-03-22                            | 2,50         |
| BALHOR 4 1/4 05/08/23                             | EE            | EE3300111467 | EUR     | 38           | 38 064                      | 37 801                   | 4,25            | 2023-05-08                            | 0,49         |
| SNSPW 2 1/2 06/07/28                              | PL            | XS2348767836 | EUR     | 101          | 96 275                      | 79 006                   | 2,50            | 2028-06-07                            | 1,01         |
| PKNPW 2 1/2 06/07/23                              | PL            | XS1429673327 | EUR     | 40           | 43 378                      | 40 249                   | 2,50            | 2023-06-07                            | 0,52         |
| AKRPLS 2 7/8 06/02/26                             | LT            | XS2346869097 | EUR     | 105          | 101 146                     | 88 655                   | 2,88            | 2026-06-02                            | 1,14         |
| MSPSJ 4 1/4 05/19/26                              | RO            | XS2339025277 | EUR     | 100          | 99 521                      | 81 580                   | 4,25            | 2026-05-19                            | 1,05         |
| VLSTIK 0 09/22/25                                 | LT            | LT0000405664 | EUR     | 80           | 79 848                      | 71 848                   | 0,00            | 2025-09-22                            | 0,92         |
| LUMINO 0.539 09/23/26                             | EE            | XS2388084480 | EUR     | 60           | 60 000                      | 52 409                   | 0,54            | 2026-09-23                            | 0,67         |
| PKNPW 1 1/8 05/27/28                              | PL            | XS2346125573 | EUR     | 20           | 20 258                      | 16 249                   | 1,13            | 2028-05-27                            | 0,21         |
| LIEENE 2 05/21/30                                 | LT            | XS2177349912 | EUR     | 100          | 99 894                      | 80 942                   | 2,00            | 2030-05-21                            | 1,04         |
| LUMINO 0.792 12/03/24                             | EE            | XS2265801238 | EUR     | 80           | 80 000                      | 75 704                   | 0,79            | 2024-12-03                            | 0,97         |
| PPFARA 3 1/8 03/27/26                             | CZ            | XS1969645255 | EUR     | 64           | 66 626                      | 61 413                   | 3,13            | 2026-03-27                            | 0,79         |
| SABLLH 1.047 10/07/25                             | LT            | LT0000405771 | EUR     | 70           | 70 000                      | 62 994                   | 1,05            | 2025-10-07                            | 0,81         |
| AUGSTS 0 1/2 01/20/27                             | LV            | LV0000802528 | EUR     | 55           | 54 924                      | 46 459                   | 0,50            | 2027-01-20                            | 0,60         |
| CITADE 1 5/8 11/22/26                             | LV            | XS2393742122 | EUR     | 75           | 74 365                      | 65 189                   | 1,63            | 2026-11-22                            | 0,84         |
| MBKPW 0.966 09/21/27                              | PL            | XS2388876232 | EUR     | 1            | 88 709                      | 77 514                   | 0,97            | 2027-09-21                            | 1,00         |
| CEZCP 2 3/8 04/06/27                              | CZ            | XS2461786829 | EUR     | 45           | 44 818                      | 41 444                   | 2,38            | 2027-04-06                            | 0,53         |
| PEMEX 6.7 02/16/32                                | MX            | US71643VAB18 | USD     | 49           | 43 058                      | 37 415                   | 6,70            | 2032-02-16                            | 0,48         |
| NOVALJ 6 07/19/25                                 | SI            | XS2498964209 | EUR     | 1            | 100 000                     | 101 572                  | 6,00            | 2025-07-19                            | 1,30         |
| MAXGPE 6 1/4 07/12/27                             | LT            | XS2485155464 | EUR     | 70           | 68 322                      | 70 825                   | 6,25            | 2027-07-12                            | 0,91         |
| BGOSK 4 09/08/27                                  | PL            | XS2530208490 | EUR     | 35           | 34 913                      | 34 758                   | 4,00            | 2027-09-08                            | 0,45         |
| CETIN 3 1/8 04/14/27                              | CZ            | XS2468979302 | EUR     | 50           | 46 584                      | 46 068                   | 3,13            | 2027-04-14                            | 0,59         |
| CEZCP 0 7/8 12/02/26                              | CZ            | XS2084418339 | EUR     | 25           | 21 930                      | 21 513                   | 0,88            | 2026-12-02                            | 0,28         |
| LHVGRP 0 7/8 09/09/25                             | EE            | XS2379637767 | EUR     | 100          | 89 514                      | 89 518                   | 0,88            | 2025-09-09                            | 1,15         |
| <b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b> |               |              |         |              | <b>5 478 885</b>            | <b>5 083 464</b>         |                 |                                       | <b>65,26</b> |

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

| KIS pavadinimas  | Registravimo šalis | ISIN kodas   | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, %  |
|--|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------|
| Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos) |                    |              |         |              |                             |                          |            |              |
| INVL Emerging Europe Bond Fund - I Class                   | LU                 | LU2228214792 | EUR     | 1 914,15     | 190 000                     | 162 550                  | KIS1       | 2,09         |
| ISHARES EDGE MSCI EM MIN VOL                               | IE                 | IE00B8KGV557 | EUR     | 8 740        | 251 318                     | 239 432                  | KIS3       | 3,07         |
| BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE                               | LU                 | LU1373035663 | EUR     | 6 755,18     | 731 190                     | 622 895                  | KIS1       | 8,00         |
| ISHARES JPM USD EM BND EUR-H                               | IE                 | IE00B9M6RS56 | EUR     | 310          | 22 311                      | 20 541                   | KIS1       | 0,27         |
| ISHARES WRLD MINVOL ESG USDA                               | IE                 | IE00BKVL7778 | EUR     | 189 000      | 1 057 833                   | 1 058 022                | KIS3       | 13,58        |
| <b>Iš viso KIS vienetai (akcijų):</b>                      |                    |              |         |              | <b>2 252 652</b>            | <b>2 103 440</b>         |            | <b>27,01</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

| Priemonės pavadinimas                 | Veiklos šalis | Kita sandorio šalis | Valiuta | Investicinis sandoris (pozicija) | Sandorio (pozicijos) vertė | Bendra rinkos vertė | Galiojimo terminas | Dalis GA,%  |
|---------------------------------------|---------------|---------------------|---------|----------------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------|-------------|
| Kitos išvestinės finansinės priemonės |               |                     |         |                                  |                            |                     |                    |             |
| NDF120219                             | LT            | AB Šiaulių bankas   | EUR     | USD/EUR                          | 36 630                     | 398                 | 2023-06-08         | 0,01        |
| <b>Iš viso:</b>                       |               |                     |         |                                  | <b>36 630</b>              | <b>398</b>          |                    | <b>0,01</b> |

| Bankas                 | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Dalis GA, % |
|------------------------|---------|--------------------------|-------------------|-------------|
| Pinigai                |         |                          |                   |             |
| AB SEB bankas          | EUR     | 432 041                  | -                 | 5,55        |
| AB Šiaulių bankas      | EUR     | 288 306                  | -                 | 3,70        |
| <b>Iš viso pinigų:</b> |         | <b>720 347</b>           |                   | <b>9,25</b> |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| Pavadinimas      | Trumpas apibūdinimas                              | Bendra vertė     | Dalis GA, %   |
|------------------|---|------------------|---------------|
| Mokėtinios sumos | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos | (1 316)          | (0,02)        |
| Mokėtinios sumos | Kitos mokėtinios sumos                            | (117 345)        | (1,51)        |
| <b>Iš viso:</b>  |   | <b>(118 661)</b> | <b>(1,53)</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 (66,8%), Šiaurės Amerikoje (10,5%) bei Pietų ir Centrinėje Amerikoje (10,4%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 75,4%, akcijos – 16,6%.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)  
2021 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,% |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------------------------|------------|
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai |               |              |         |              |                             |                          |                   |                                       |            |
| LATVIA 0 1/8 04/14/23               | LV            | XS2156474392 | EUR     | 75           | 74 812                      | 75 515                   | 0,13              | 2023-04-14                            | 1,09       |
| LITHGB 0.7 08/23/24                 | LT            | LT0000670028 | EUR     | 500          | 50 290                      | 51 430                   | 0,70              | 2024-08-23                            | 0,74       |
| CROATI 3 7/8 05/30/22               | HR            | XS1028953989 | EUR     | 100          | 110 326                     | 103 995                  | 3,88              | 2022-05-30                            | 1,50       |
| LATVGB 0 1/2 11/02/23               | LV            | LV0000570166 | EUR     | 130          | 130 560                     | 131 742                  | 0,50              | 2023-11-02                            | 1,89       |
| LITHGB 0.8 11/21/25                 | LT            | LT0000670036 | EUR     | 1 122        | 115 244                     | 116 582                  | 0,80              | 2025-11-21                            | 1,68       |
| ROMANI 2 7/8 03/11/29               | RO            | XS1892141620 | EUR     | 50           | 50 052                      | 54 464                   | 2,88              | 2029-03-11                            | 0,78       |
| CROATI 3 03/11/25                   | HR            | XS1117298916 | EUR     | 250          | 282 710                     | 279 572                  | 3,00              | 2025-03-11                            | 4,02       |
| ROMANI 2 3/4 10/29/25               | RO            | XS1312891549 | EUR     | 140          | 156 985                     | 151 874                  | 2,75              | 2025-10-29                            | 2,18       |
| REPHUN 1 1/4 10/22/25               | HU            | XS1887498282 | EUR     | 100          | 107 251                     | 104 369                  | 1,25              | 2025-10-22                            | 1,50       |
| POLAND 5 1/4 01/20/25               | PL            | XS0479333311 | EUR     | 100          | 119 904                     | 121 171                  | 5,25              | 2025-01-20                            | 1,74       |
| REPHUN 1 1/8 04/28/26               | HU            | XS2161992198 | EUR     | 130          | 134 775                     | 136 101                  | 1,13              | 2026-04-28                            | 1,96       |
| LITHUN 0 1/4 05/06/25               | LT            | XS2168038417 | EUR     | 75           | 74 648                      | 75 886                   | 0,25              | 2025-05-06                            | 1,09       |
| LITHGB 1.2 05/03/28                 | LT            | LT0000610305 | EUR     | 1 500        | 159 581                     | 161 759                  | 1,20              | 2028-05-03                            | 2,33       |
| QATAR 9 3/4 06/15/30                | QA            | XS0113419690 | USD     | 30           | 41 146                      | 41 705                   | 9,75              | 2030-06-15                            | 0,60       |
| MEX 1 5/8 04/08/26                  | MX            | XS1974394675 | EUR     | 200          | 213 025                     | 210 897                  | 1,63              | 2026-04-08                            | 3,03       |
| CHILE 0.555 01/21/29                | CL            | XS2388560604 | EUR     | 75           | 75 000                      | 74 586                   | 0,56              | 2029-01-21                            | 1,07       |
| ROMANI 1 3/4 07/13/30               | RO            | XS2364199757 | EUR     | 90           | 88 259                      | 84 976                   | 1,75              | 2030-07-13                            | 1,22       |
| COLOM 3 7/8 03/22/26                | CO            | XS1385239006 | EUR     | 140          | 165 216                     | 155 904                  | 3,88              | 2026-03-22                            | 2,24       |
| CHILE 1 5/8 01/30/25                | CL            | XS1151586945 | EUR     | 80           | 84 437                      | 84 939                   | 1,63              | 2025-01-30                            | 1,22       |
| MACEDO 1 5/8 03/10/28               | MK            | XS2310118893 | EUR     | 45           | 44 343                      | 42 916                   | 1,63              | 2028-03-10                            | 0,62       |
| ROMANI 3.624 05/26/30               | RO            | XS2178857954 | EUR     | 20           | 24 060                      | 22 172                   | 3,62              | 2030-05-26                            | 0,32       |
| LITHGB 0.1 11/27/26                 | LT            | LT0000670044 | EUR     | 2 200        | 220 841                     | 221 677                  | 0,10              | 2026-11-27                            | 3,19       |
| LITHGB 0.2 08/28/29                 | LT            | LT0000610081 | EUR     | 3 000        | 302 495                     | 299 925                  | 0,20              | 2029-08-28                            | 4,32       |
| BALHOR 4 1/4 05/08/23               | EE            | EE3300111467 | EUR     | 38           | 38 064                      | 38 419                   | 4,25              | 2023-05-08                            | 0,55       |
| NEPSJ 2 5/8 05/22/23                | RO            | XS1996435928 | EUR     | 50           | 49 488                      | 52 400                   | 2,63              | 2023-05-22                            | 0,75       |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| 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, %  |
|---|---------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-------------------|--|--------------|
| PETMK 3 1/2 04/21/30                              | MY            | USY68856AT38 | USD     | 50           | 45 765                      | 48 065                   | 3,50              | 2030-04-21                             | 0,69         |
| SNSPW 2 1/2 06/07/28                              | PL            | XS2348767836 | EUR     | 71           | 70 782                      | 69 510                   | 2,50              | 2028-06-07                             | 1,00         |
| PKNPW 2 1/2 06/07/23                              | PL            | XS1429673327 | EUR     | 40           | 43 378                      | 41 922                   | 2,50              | 2023-06-07                             | 0,60         |
| MOLHB 2 5/8 04/28/23                              | HU            | XS1401114811 | EUR     | 40           | 43 514                      | 42 073                   | 2,63              | 2023-04-28                             | 0,60         |
| AKRPLS 2 7/8 06/02/26                             | LT            | XS2346869097 | EUR     | 70           | 69 403                      | 67 952                   | 2,88              | 2026-06-02                             | 0,98         |
| LITHGB 0 03/03/28                                 | LT            | LT0000670051 | EUR     | 186          | 18 625                      | 18 532                   | 0,00              | 2028-03-03                             | 0,27         |
| MAXGPE 3 1/4 09/13/23                             | LT            | XS1878323499 | EUR     | 64           | 66 796                      | 66 316                   | 3,25              | 2023-09-13                             | 0,95         |
| MSPSJ 4 1/4 05/19/26                              | RO            | XS2339025277 | EUR     | 65           | 65 294                      | 64 006                   | 4,25              | 2026-05-19                             | 0,92         |
| BULENR 2.45 07/22/28                              | BG            | XS2367164576 | EUR     | 20           | 20 000                      | 19 911                   | 2,45              | 2028-07-22                             | 0,29         |
| SWEDA 0 1/4 10/09/24                              | SE            | XS2063261155 | EUR     | 50           | 47 313                      | 50 288                   | 0,25              | 2024-10-09                             | 0,72         |
| VLSTIK 0 09/22/25                                 | LT            | LT0000405664 | EUR     | 80           | 79 848                      | 80 200                   | 0,00              | 2025-09-22                             | 1,15         |
| LUMINO 0.539 09/23/26                             | EE            | XS2388084480 | EUR     | 60           | 60 000                      | 60 177                   | 0,54              | 2026-09-23                             | 0,87         |
| MOLHB 1 1/2 10/08/27                              | HU            | XS2232045463 | EUR     | 15           | 14 862                      | 15 329                   | 1,50              | 2027-10-08                             | 0,22         |
| PKNPW 1 1/8 05/27/28                              | PL            | XS2346125573 | EUR     | 20           | 20 258                      | 20 263                   | 1,13              | 2028-05-27                             | 0,29         |
| LIEENE 2 05/21/30                                 | LT            | XS2177349912 | EUR     | 60           | 66 716                      | 64 038                   | 2,00              | 2030-05-21                             | 0,92         |
| LUMINO 0.792 12/03/24                             | EE            | XS2265801238 | EUR     | 80           | 80 000                      | 81 076                   | 0,79              | 2024-12-03                             | 1,17         |
| PPFARA 3 1/8 03/27/26                             | CZ            | XS1969645255 | EUR     | 64           | 66 626                      | 69 633                   | 3,13              | 2026-03-27                             | 1,00         |
| SABLLH 1.047 10/07/25                             | LT            | LT0000405771 | EUR     | 70           | 70 000                      | 70 188                   | 1,05              | 2025-10-07                             | 1,01         |
| AUGSTS 0 1/2 01/20/27                             | LV            | LV0000802528 | EUR     | 55           | 54 924                      | 55 082                   | 0,50              | 2027-01-20                             | 0,79         |
| MVMHU 0 7/8 11/18/27                              | HU            | XS2407028435 | EUR     | 40           | 39 533                      | 39 368                   | 0,88              | 2027-11-18                             | 0,57         |
| CITADE 1 5/8 11/22/26                             | LV            | XS2393742122 | EUR     | 55           | 54 793                      | 55 106                   | 1,63              | 2026-11-22                             | 0,79         |
| PEMEX 6.7 02/16/32                                | MX            | USP8000UAB54 | USD     | 49           | 45 993                      | 43 645                   | 6,70              | 2032-02-16                             | 0,63         |
| <b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b> |               |              |         |              | <b>4 057 935</b>            | <b>4 037 656</b>         |                   |  | <b>58,06</b> |

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

| KIS pavadinimas                                       | Registravimo šalis | ISIN kodas   | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra įsigijimo vertė, Eur | Bendra rinkos vertė, Eur | KIS tipas* | Dalis GA, %  |
|---|--------------------|--------------|---------|--------------|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------|
| <b>Kolektyvinio subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b> |                    |              |         |              |                             |                          |            |              |
| INVL Emerging Europe Bond Fund - I Class              | LU                 | LU2228214792 | EUR     | 1 398,96     | 140 000                     | 137 294                  | KIS 1      | 1,97         |
| X MSCI WORLD MIN VOLATILITY                           | IE                 | IE00BL25JN58 | EUR     | 25 830       | 783 799                     | 939 694                  | KIS 3      | 13,52        |
| ISHARES EDGE MSCI EM MIN VOL                          | IE                 | IE00B8KGV557 | EUR     | 7 580        | 216 889                     | 227 817                  | KIS 3      | 3,28         |
| BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE                          | LU                 | LU1373035663 | EUR     | 3 599,04     | 410 000                     | 414 034                  | KIS 1      | 5,95         |
| <b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>                  |                    |              |         |              | <b>1 550 688</b>            | <b>1 718 839</b>         |            | <b>24,72</b> |

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)  
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)  
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)  
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones  
 KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)  
 KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. hedge funds) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)  
 KIS 7 – kiti KIS

| 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> |               |                     |         |                                  |                            |                     |                    |             |
| NDF114977                                    | LT            | AB Šiaulių bankas   | EUR     | EUR/USD                          | 156 000                    | 123                 | 2022-03-02         | -           |
| <b>Iš viso:</b>                              |               |                     |         |                                  | <b>156 000</b>             | <b>123</b>          |                    | <b>-</b>    |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| Bankas                 | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Dalis GA, %  |
|------------------------|---------|--------------------------|-------------------|--------------|
| Pinigai                |         |                          |                   |              |
| AB SEB bankas          | EUR     | 906 488                  | -                 | 13,03        |
| AB SEB bankas          | USD     | 4 123                    | -                 | 0,06         |
| AB Šiaulių bankas      | EUR     | 385 778                  | -                 | 5,55         |
| <b>Iš viso pinigų:</b> |         | <b>1 296 389</b>         |                   | <b>18,64</b> |

| Pavadinimas     | Trumpas apibūdinimas                             | Bendra vertė    | Dalis GA, %   |
|-----------------|--|-----------------|---------------|
| Gautinos sumos  | Kitos gautinos sumos                             | 2               | -             |
| Mokėtinos sumos | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | (1 173)         | (0,02)        |
| Mokėtinos sumos | Kitos mokėtinos sumos                            | (97 193)        | (1,40)        |
| <b>Iš viso:</b> |  | <b>(98 364)</b> | <b>(1,42)</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 (67,7%) bei Pietų ir Centrinėje Amerikoje (9,9%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 65,7%, akcijos – 16,7%.

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

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

| Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas  | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |                    | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje |                    |
|---|------------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------|
|   | Rinkos vertė, Eur                  | Dalis aktyvuose, % | Rinkos vertė, Eur                  | Dalis aktyvuose, % |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai  | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 3 702 339                          | 47,53              | 2 822 688                          | 40,59              |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai  | 1 381 125                          | 17,73              | 1 214 968                          | 17,47              |
| Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              | 2 103 440                          | 27,01              | 1 718 839                          | 24,72              |
| Pinigų rinkos priemonės   | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Terminuotieji indėliai  | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| Išvestinės finansinės priemonės   | 398                                | 0,01               | 123                                | -                  |
| Pinigai   | 720 347                            | 9,25               | 1 296 389                          | 18,64              |
| Kitas turtas  | -                                  | -                  | -                                  | -                  |
| <b>Iš viso:</b>   | <b>7 907 649</b>                   | <b>101,53</b>      | <b>7 053 007</b>                   | <b>101,42</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  | 7 870 234                          | 101,05             | 6 915 469                          | 99,44              |
| USD  | 37 415                             | 0,48               | 137 538                            | 1,98               |
| <b>Iš viso:</b>                              | <b>7 907 649</b>                   | <b>101,53</b>      | <b>7 053 007</b>                   | <b>101,42</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                                       | 170 438                            | 2,19               | 69 633                             | 1,00               |
| Estija                                       | 255 432                            | 3,28               | 179 672                            | 2,59               |
| Kroatija                                     | -                                  | -                  | 383 567                            | 5,52               |
| Vengrija                                     | -                                  | -                  | 337 240                            | 4,85               |
| Airija                                       | 1 317 995                          | 16,92              | 1 167 511                          | 16,80              |
| Lietuva                                      | 2 721 809                          | 34,95              | 2 590 997                          | 37,27              |
| Latvija                                      | 800 419                            | 10,28              | 317 445                            | 4,56               |
| Lenkija                                      | 357 142                            | 4,59               | 252 866                            | 3,63               |
| Rumunija                                     | 465 733                            | 5,98               | 429 892                            | 6,17               |
| Švedija                                      | -                                  | -                  | 50 288                             | 0,72               |
| Čilė   | 139 553                            | 1,79               | 159 525                            | 2,29               |
| Kataras                                      | -                                  | -                  | 41 705                             | 0,60               |
| Meksika                                      | 323 796                            | 4,15               | 254 542                            | 3,66               |
| Kolumbija                                    | 194 579                            | 2,50               | 155 904                            | 2,24               |
| Šiaurės Makedonija                           | -                                  | -                  | 42 916                             | 0,62               |
| Malaizija                                    | -                                  | -                  | 48 065                             | 0,69               |
| Bulgarija                                    | 273 736                            | 3,51               | 19 911                             | 0,29               |
| Liuksemburgas                                | 785 445                            | 10,09              | 551 328                            | 7,92               |
| Slovėnija                                    | 101 572                            | 1,30               | -                                  | -                  |
| <b>Iš viso:</b>                              | <b>7 907 649</b>                   | <b>101,53</b>      | <b>7 053 007</b>                   | <b>101,42</b>      |



## 6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2022 m.

| Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai   | Pokytis, Eur                                 |                  |                     |                    |                    |                                    |
|---|--|------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
|   | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta          | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuoti indėliai   | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės   | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>                                      | 4 037 656                                    | 3 388 909        | 1 882 159           | 101 940            | 562 882            | 5 083 464                          |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 2 822 688                                    | 2 519 323        | 1 319 011           | 67 454             | 388 115            | 3 702 339                          |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai  | 1 214 968                                    | 869 586          | 563 148             | 34 486             | 174 767            | 1 381 125                          |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai  | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos                   | 1 718 839                                    | 2 169 901        | 1 572 430           | 1 958              | 214 828            | 2 103 440                          |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>  | 123  | -                | (10 591)            | -                  | 10 316             | 398                                |
| Kitos investicijos  | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| <b>Iš viso</b>  | <b>5 756 618</b>                             | <b>5 558 810</b> | <b>3 443 998</b>    | <b>103 898</b>     | <b>788 026</b>     | <b>7 187 302</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 (tesinys)

2021 m.

| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai   | Pokytis, Eur                                 |                  |                     |                    |                    |                                    |
|---|--|------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
|   | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta          | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuotiųjų indėliai  | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| P pinigų rinkos priemonės   | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>                                      | 2 584 484                                    | 1 812 727        | 352 143             | 76 689             | 84 101             | 4 037 656                          |
| Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 2 017 174                                    | 963 506          | 135 272             | 46 751             | 69 471             | 2 822 688                          |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai  | 567 310                                      | 849 221          | 216 871             | 29 938             | 14 630             | 1 214 968                          |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai  | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos                   | 1 476 110                                    | 1 792 673        | 1 731 696           | 219 242            | 37 490             | 1 718 839                          |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>  | -  | -                | (10 621)            | -                  | 10 498             | 123                                |
| Kitos investicijos  | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| <b>Iš viso</b>  | <b>4 060 594</b>                             | <b>3 605 400</b> | <b>2 073 218</b>    | <b>295 931</b>     | <b>132 089</b>     | <b>5 756 618</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 2022 m. ir 2021 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja 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)

2022 m.

Per 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 | 2022-03-02        | (3 204)             | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2022-08-04        | (8 398)             | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2022-08-04        | 163                 | USD     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2022-12-08        | 848                 | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| <b>Iš viso:</b>               |                   | <b>(10 591)</b>     |         |  |                                      |

| Sandorių skaičius | Pirkimas |                | Pardavimas |                | Pelnas (nuostoliai), Eur<br>2022-12-31 |
|-------------------|----------|----------------|------------|----------------|--|
|                   | Valiuta  | Suma, Eur      | Valiuta    | Suma, Eur      |  |
| 3                 | EUR      | 266 211        | USD        | 266 211        | (10 591)                               |
| 1                 | USD      | 4 743          | EUR        | 4 743          |  |
| <b>Iš viso:</b>   |          | <b>270 954</b> |            | <b>270 954</b> | <b>(10 591)</b>                        |

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

| Priemonės kategorija            | Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Valiuta    | Pastabos                             |
|---------------------------------|--|------------|--------------------------------------|
| Išankstiniai valiutos sandoriai | 398                                      | EUR        | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| <b>Iš viso:</b>                 | <b>398</b>                               | <b>EUR</b> |                                      |

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

| Priemonės kategorija          | Atsiskaitymo data | Vertė      | Valiuta | Priemonės panaudojimas                     | Pastabos                             |
|-------------------------------|-------------------|------------|---------|--|--------------------------------------|
| Išankstinis valiutos sandoris | 2023-06-08        | 398        | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| <b>Iš viso:</b>               |                   | <b>398</b> |         |  |                                      |

| Sandorių skaičius | Pirkimas |               | Pardavimas |               | Vertė, Eur<br>2022-12-31 |
|-------------------|----------|---------------|------------|---------------|--------------------------|
|                   | Valiuta  | Suma, Eur     | Valiuta    | Suma, Eur     |                          |
| 1                 | EUR      | 36 630        | USD        | 36 630        | 398                      |
| <b>Iš viso:</b>   |          | <b>36 630</b> |            | <b>36 630</b> | <b>398</b>               |

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2021 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 | 2021-05-20        | 790                 | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2021-05-20        | 1 435               | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2021-05-20        | 1 345               | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2021-11-18        | (13 889)            | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| Išankstinis valiutos sandoris | 2021-12-16        | (302)               | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| <b>Iš viso:</b>               |                   | <b>(10 621)</b>     |         |  |                                      |

| Sandorių skaičius | Pirkimas |                | Pardavimas |                | Pelnas (nuostoliai), Eur<br>2021-12-31 |
|-------------------|----------|----------------|------------|----------------|--|
|                   | Valiuta  | Suma, Eur      | Valiuta    | Suma, Eur      |  |
| 5                 | EUR      | 628 000        | USD        | 628 000        | (10 621)                               |
| <b>Iš viso:</b>   |          | <b>628 000</b> |            | <b>628 000</b> | <b>(10 621)</b>                        |

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

| Priemonės kategorija  | Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Valiuta    | Pastabos                             |
|-----------------------|--|------------|--------------------------------------|
| Išankstiniai valiutos | 123                                      | EUR        | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| <b>Iš viso:</b>       | <b>123</b>                               | <b>EUR</b> |                                      |

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

| Priemonės kategorija          | Atsiskaitymo data | Vertė, Eur | Valiuta | Priemonės panaudojimas                     | Pastabos                             |
|-------------------------------|-------------------|------------|---------|--|--------------------------------------|
| Išankstinis valiutos sandoris | 2022-03-02        | 123        | EUR     | Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas | Neprekiuojama reguliuojamose rinkose |
| <b>Iš viso:</b>               |                   | <b>123</b> |         |  |                                      |

| Sandorių skaičius | Pirkimas |                | Pardavimas |                | Vertė, Eur<br>2021-12-31 |
|-------------------|----------|----------------|------------|----------------|--------------------------|
|                   | Valiuta  | Suma, Eur      | Valiuta    | Suma, Eur      |                          |
| 1                 | EUR      | 156 000        | USD        | 156 000        | 123                      |
| <b>Iš viso:</b>   |          | <b>156 000</b> |            | <b>156 000</b> | <b>123</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 2022 m. gruodžio 30 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB 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 „INVL Asset Management“ INVL Emerging Europe Bond Fund I valdomų investicinių vienetų, už kuriuos per 2022 m. priskaičiuota kompensuotina 895 Eur suma (per 2021 m. 1 377 Eur) valdymo mokesčio (grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynųjų 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 2022 m. sausio 1 d. iki 2022 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

16 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykė reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neištraukti į grynųjų aktyvų vertę

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

17 pastaba. Kita reikšminga informacija apie pensijų fondo finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, turėję įtakos pensijų fondo turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.Fondui įtaka 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 infliacijos augimo pokyčiu. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos. Papildomai apsirdraudžiant nuo infliacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

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

Fondo struktūroje 2022 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).

2022 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,87 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,87 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).

19 pastaba. Investicijų graža 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.  | (9,33)                     | 3,29        | 3,68          | (6,35)                  | (2,90)                  | -                        |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.   | (10,12)                    | 3,12        | 3,50          | (7,31)                  | (4,07)                  | -                        |
| Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>1</sup> , proc.                   | 3,42                       | 1,85        | 5,64          | 3,92                    | 6,87                    | -                        |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup> , proc.                | 4,09                       | 1,84        | 6,85          | 4,52                    | 8,20                    | -                        |
| Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>3</sup> | 96,18                      | 97,65       | 98,29         | 96,86                   | 96,97                   | -                        |
| Alfa rodiklis <sup>4</sup> , proc.   | (0,52)                     | 0,29        | 1,10          | 0,18                    | 0,31                    | -                        |
| Beta rodiklis <sup>5</sup> , proc.   | 0,87                       | 0,96        | 0,71          | 0,89                    | 0,80                    | -                        |
| Indekso sekimo paklaida <sup>6</sup> , proc.   | 1,60                       | 0,57        | 2,18          | 1,69                    | 2,74                    | -                        |
| IR rodiklis <sup>7</sup>   | 1,03                       | 0,54        | 0,07          | 0,57                    | 0,25                    | -                        |

<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.

\* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

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

|  | Per paskutinius 3 metus | Per paskutinius 5 metus* | Per paskutinius 10 metų* | Nuo veiklos pradžios* |
|--|-------------------------|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>                            | (0,98)                  | -                        | -                        | 1,07                  |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>           | (1,38)                  | -                        | -                        | 0,98                  |
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>     | 3,97                    | -                        | -                        | 3,64                  |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis | 4,74                    | -                        | -                        | 4,25                  |

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

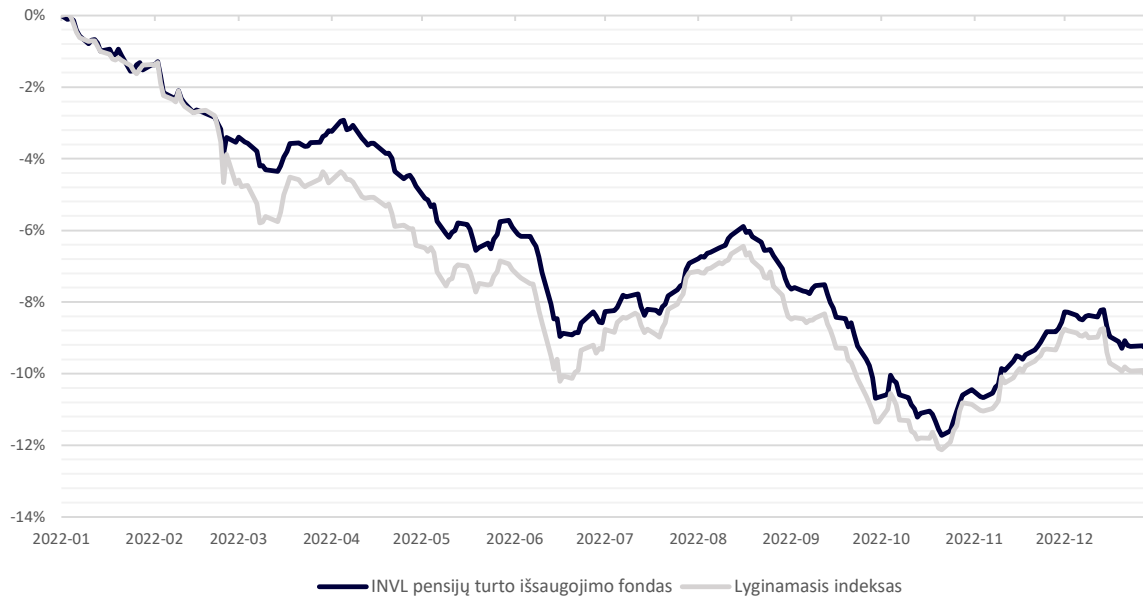
<sup>2</sup> Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

<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 graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2022-01-01 iki 2022-12-31 (NEAUDITUOTA)





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

#### Kita informacija

##### Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas

Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (toliau – „SFDR“) ir Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2020/852 dėl sistemos tvariam investavimui palengvinti sukūrimo (toliau – „Taksonomija“) finansinis produktas (pensijų fondas) periodinėje ataskaitoje turi pateikti informaciją kaip ir koku mastu užtikrinti aplinkos ir socialiniai ypatumai (jei pensijų fondas atskleidžia informaciją pagal SFDR 8 straipsnį) arba informaciją apie aplinkos tikslus prie kurių prisidedama ir aprašymą apie investicijas į tvarią ekonominę veiklą (jei pensijų fondas atskleidžia informaciją pagal SFDR 9 straipsnį).

2022 m. pensijų fondas neskatino konkrečių aplinkos ir/ar socialinių ypatybių ir neturėjo tvarių investicijų tikslo, todėl atskleidė informaciją pagal SFDR 6 straipsnį. Taigi investuojant šio pensijų fondu lėšas nebuvo atsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus.

Priimant investavimo sprendimus, pensijų fondas neatsižvelgė į investavimo sprendimų neigiamą poveikį (angl. principal adverse impacts) tvarumo veiksniams, kaip tai apibrėžta SFDR. Valdytojų vertinimu, informacijos surinkimo galimybės tuo metu buvo ribotos.

Ataskaitiniu laikotarpiu priimant investicinius sprendimus, buvo siekiama vertinti visas rizikas ir veiksnius, galinčius turėti įtakos investicijų vertei ir rezultatams. Atitinkamai buvo vertinti ir konkrečiai analizuojamai investicijai aktualūs ESG (aplinkos, socialiniai ir gerosios valdysenos (angl. Environmental, social, and governance (ESG)) veiksniai bei su jais susijusios rizikos, greta visų kitų rizikų ir veiksnių, kurie gali turėti realų ar galimą neigiamą poveikį investicijų vertei, vertinimo.

2022 m. teisinis reguliavimas susijęs su tvarumo informacijos atskleidimu tapo aiškesnis, todėl ataskaitinio laikotarpio pabaigoje buvo priimtas sprendimas pakeisti pensijų fondo investavimo strategiją. Nuo 2023 m. vasario 9 d. pensijų fondas skatina aplinkos ir/ar socialinius ypatumus. Vadovaudamasis SDFR nuostatomis, pensijų fondas atskleidžia informaciją, susijusią su tvarumo reikalavimų integravimu atskleidžia ikisutartinės informacijos dokumente ir praneš apie rodiklius, nustatytus su tvarumu susijusios finansinės informacijos atskleidimo reglamento techninių reguliavimo standartų I priedo 1 lentelėje 2023 metų ataskaitoje.

##### Informacija apie AB Šiaulių banko ir "Invalda INVL" grupės pasirašytą sutartį

2022 m. lapkričio 22 d. AB Šiaulių bankas ir Investicijų valdymo ir gyvybės draudimo grupė „Invalda INVL“ pasirašė sutartį dėl dalies mažmeninių verslų sujungimo. UAB " INVL Asset Management" antros pakopos pensijų fondų, trečios pakopos pensijų fondų bei investicinių fondų turto valdymo veikla Lietuvoje būtų perduota AB Šiaulių banko grupei. Sandoris būtų užbaigtas gavus visų priežiūros institucijų reikiamus leidimus. Tikimasi, kad tai įvyks 2023 m. pabaigoje.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2022 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  | 14 491  |
| 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  |   |   | 14 491  |
| BAR (%)*   |   |   | 0,20  |
| Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**  |   |   | 0,29  |
| PAR (%)***   |   |   | (2,11)  |

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

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

\*\*\* Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

2021 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  | 10 378  |
| 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  |   |   | 10 378  |
| BAR (%)*   |   |   | 0,20  |
| Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**  |   |   | 0,28  |
| PAR (%)***   |   |   | (31,00)   |

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

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

\*\*\* Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

21 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

|   | Finansiniai metai, Eur | Praėję finansiniai metai, Eur |
|---|------------------------|-------------------------------|
| Bendra gautų lėšų suma  | 5 346 273              | 4 771 792                     |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos | 411 177                | 285 314                       |
| Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos   | 3 900                  | 1 687                         |
| Paties dalyvio įmokėtos lėšos   | 1 500                  | 55                            |
| Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos  | 2 400                  | 1 632                         |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai   | -                      | -                             |
| Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos  | -                      | -                             |
| Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos  | 4 889 128              | 4 482 486                     |
| Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos  | 42 068                 | 2 305                         |
| Bendra išmokėtų lėšų suma   | 3 820 485              | 2 530 709                     |
| Vienartinės išmokos dalyviams   | 451 699                | 429 026                       |
| Periodinės išmokos dalyviams  | 42 125                 | 14 625                        |
| Išmokos anuiteto įsigijimui   | 557 738                | 329 934                       |
| Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos   | 1 460 891              | 949 755                       |
| Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos   | 162 285                | 44 354                        |
| Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)   | -                      | -                             |
| Paveldėtojams išmokėtos lėšos   | 1 145 737              | 762 977                       |
| Kita  | 10                     | 38                            |

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

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

|   | Iš viso |
|---|---------|
| <b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>  | 1 403   |
| <b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:</b>   | 1 694   |
| iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą  | -       |
| iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas  | 158     |
| iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju) | 174     |
| <b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>  | 291     |
| <b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:</b>  | 897     |
| iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)                                     | -       |
| iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą   | 6       |
| iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų   | 886     |
| iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų  | 5       |
| <b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:</b>  | 606     |
| išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai   | 101     |
| išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai  | 25      |
| 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   | 225     |
| pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai  | 8       |
| mirę dalyviai   | 247     |

**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. 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**

28. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

30. 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 „INVL Asset Management“ generalinė direktorė Laura Križinauskienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

Aš, UAB „INVL Asset Management“ investicijų apskaitos vadovė Aušra Montvydaitė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

31.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir vadovas;

|                   |                               |                              |
|-------------------|-------------------------------|------------------------------|
| Vardas ir pavardė | Laura Križinauskienė          | Aušra Montvydaitė            |
| Pareigos          | Generalinė direktorė          | Investicijų apskaitos vadovė |
| Telefono numeris  | (8~7) 005 59 59               | (8~6) 264 55 82              |
| Fakso numeris     | (8~5) 279 06 02               | (8~5) 279 06 02              |
| El. pašto adresas | laura.krizinauskiene@invl.com | ausra.montvydaite@invl.com   |

31.2. 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.