

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1961-1967 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2023 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1961-1967 Index Plus pensijų fondo dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

■ Nuomonė

Mes atlikome UAB „SB Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1961-1967 Index Plus pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2023 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusią 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 2023 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusią 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 apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

■ Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitinė vertė 2023 m. gruodžio 31 d. sudaro 119 376 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d.: 101 312 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 pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus; — patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą; — patikrinome vertybinių popierių portfelio vertinimo procese taikomų Fondo pasirinktų vidaus kontrolių sukūrimą, diegimą ir efektyvumą; — nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2023 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių; — 2023 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis; — dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, patikrinome ar pripažinta tikroji vertė atitinka 2023 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV. Atlikdami procedūrą mes taip pat įvertinome, ar investicijos GAV atspindi tikrąją vertę, atsižvelgdami, be kitų dalykų, į tai, kaip parduodami ir išperkami investiciniai vienetai; — dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, gavome tų subjektų valdytojų patvirtinimą dėl 2023 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV; — dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridėdam sukauptas palūkanas; — įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.

■ 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 abejonų 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 5 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
2024 m. balandžio 30 d.

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

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL pensija 1961-1967 Index Plus pensijų fondo informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

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

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

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Neteko galios.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

INVL pensija 1961-1967 Index Plus pensijų fondas
2023 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	122 931 360	107 207 843
1.	PINIGAI	5	3 463 475	5 615 853
2.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	119 376 257	101 312 306
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	67 310 323	53 730 782
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	37 221 781	28 600 015
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	30 088 542	25 130 767
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	2 688 044	2 876 824
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	49 377 890	44 704 700
5.	SUMOKĒTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	4 789	212 672
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	4 789	212 672
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6	86 839	67 012
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	86 839	67 012
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	98 307	1 552 972
1.	Mokėtinos sumos	4	98 307	1 552 972
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	-	1 486 560
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	45 828	44 343
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	52 479	22 069
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	122 833 053	105 654 871

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius

Vaidotas Rūkas

2024 m. balandžio 30 d.

 Investicijų apskaitos grupės
 vadovė

Aušra Montvydaitė

2024 m. balandžio 30 d.

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

INVL pensija 1961-1967 Index Plus pensijų fondas
2023 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	105 654 871	110 320 087
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	9 735 738	8 468 983
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	4 935 640	4 818 625
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		233 026	276 905
2.4.1.	Palūkanų pajamos	6	21 357	-
2.4.2.	Dividendai		211 669	276 905
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	11 792 804	3 244 707
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3 593	61 929
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	4	64 996	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		237 750	185 859
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		27 003 547	17 057 008
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	231 429	81 386
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	8 510 386	5 845 240
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	496 620	14 580 347
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		11 159	31 778
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	630 253
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	575 771	524 842
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	567 425	524 842
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		8 346	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	28 378
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		9 825 365	21 722 224
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		17 178 182	(4 665 216)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	122 833 053	105 654 871

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius

Vaidotas Rūkas

2024 m. balandžio 30 d.

 Investicijų apskaitos grupės
 vadovė

Aušra Montvydaitė

2024 m. balandžio 30 d.

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

INVL pensija 1961-1967 Index Plus pensijų fondas
2023 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1961-1967 Index Plus pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas
Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės	2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160
Veiklos pradžia	2019 m. sausio 2 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „SB Asset Management“
Įmonės kodas	306241274
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	+370 5 268 2800
El. pašto adresas	info@sb.lt
Interneto svetainės adresas	www.sb.lt
Veiklos licencijos numeris	22
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Audrius Matikiūnas – Investicijų komiteto narys; Vygandas Jūras – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys; Regimantas Valentonis - Investicijų valdymo skyriaus vadovas; Dainius Bložė - Akcijų ir KIS komandos vadovas; Kasparas Subačius - Obligacijų komandos vadovas; Arvydas Jacikevičius - Fondų valdytojas; Jonas Akelis - Jaunesnysis Fondų valdytojas.

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2023 sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „SB Asset Management“ valdydama Fondo turta, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos finansinės atskaitomybės standartais (VAS), Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymu, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymu ir kitais teisės aktais.

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2023 gruodžio 29 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, sukaupta suma, 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.sb.lt.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo investavimo strategijoje nustatyta tvarka.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių vertybinių popierių (toliau - VP):

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje;
- likvidumą.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų (GA) vertė yra apskaičiuojama iš Fondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje www.sb.lt.

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

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

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

Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ("švarią kainą") ir 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;
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.

Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje www.sb.lt.

Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje* (2023-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje* (2023-12-31)	Prieš metus* (2022-12-31)	Prieš dvejus metus (2021-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	105 654 871	122 833 053	105 654 871	110 320 087
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,1731	1,2937	1,1731	1,3138
Apskaitos vienetų skaičius	90 062 297,4223	94 947 577,5617	90 062 297,4223	83 971 253,7162

* Grynujų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė skiriasi nuo 2023 m. gruodžio 29 d. (atitinkamai nuo 2022 m. gruodžio 31 d.) apskaičiuotų ir paskelbtų verčių dėl papildomos informacijos, gautos iki ataskaitų išleidimo (daugiau informacijos 16 pastaboje). Apskaičiuotas ir paskelbtas vertes galima rasti tinklalapyje www.sb.lt

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) ¹	12 016 253,5608	14 671 378	10 991 146,2182	13 287 608
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	7 130 973,4214	8 741 815	4 900 102,5121	5 926 626
Skirtumas	4 885 280,1394	5 929 563	6 091 043,7061	7 360 982

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

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2023 m.**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai							
VILKYŠKIŲ PIENINĖ	LT	LT0000127508	EUR	26 139	69 268	136 968	0,11
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	18 615	158 228	63 663	0,05
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	208 413	537 706	608 566	0,50
Akola Group	LT	LT0000128092	EUR	421 890	264 417	478 845	0,39
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	1 355 666	609 840	939 477	0,77
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	24 444	549 990	460 525	0,37
IŠ viso nuosavybės vertybinių popierių:					2 189 449	2 688 044	2,19

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									
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	1 050	1 042 061	989 600	3,62	2030-05-26	0,81
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 550	1 605 635	1 441 323	2,88	2029-03-11	1,17
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	1 575	1 389 475	1 249 946	2,00	2032-01-28	1,02
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	980	985 396	853 496	1,13	2030-01-17	0,69
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	4 140	3 689 043	3 649 258	1,63	2028-03-10	2,97
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	1 250	1 204 413	1 200 674	0,25	2025-05-06	0,98
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	700	687 052	572 824	1,75	2030-07-13	0,47
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	913 889	1,20	2028-05-03	0,74
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	22 759	2 293 914	2 065 691	0,10	2026-11-27	1,68
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	15 000	1 505 932	1 241 193	0,20	2029-08-28	1,01
LATVIA 1 3/8 09/23/25	LV	XS1295778275	EUR	500	514 314	488 767	1,38	2025-09-23	0,40
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	18 560	1 861 814	1 606 461	0,00	2028-03-03	1,31
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	35 000	3 384 286	3 397 660	2,30	2027-07-13	2,77
LATVIA 1 1/8 05/30/28	LV	XS1829276275	EUR	600	549 967	560 644	1,13	2028-05-30	0,46

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, %
MEX 1 5/8 04/08/26	MX	XS1974394675	EUR	1 000	984 968	973 996	1,63	2026-04-08	0,79
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	2 050	2 033 900	2 135 203	4,13	2029-09-23	1,74
LITHUN 4 1/8 04/25/28	LT	XS2547270756	EUR	1 000	992 610	1 063 441	4,13	2028-04-25	0,87
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	1 600	1 590 204	1 696 334	3,88	2027-03-25	1,38
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	1 850	1 808 240	1 886 161	3,88	2026-03-22	1,54
BGARIA 4 1/2 01/27/33	BG	XS2579483319	EUR	1 000	986 756	1 093 855	4,50	2033-01-27	0,89
LITHGB 2.4 12/15/29	LT	LT0000670069	EUR	44 000	4 021 398	4 111 659	2,40	2029-12-15	3,35
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	1 500	1 495 389	1 654 737	6,96	2027-03-13	1,35
LITHUN 3 7/8 06/14/33	LT	XS2604821228	EUR	410	407 401	438 808	3,88	2033-06-14	0,36
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	1 113 007	1 069 155	1 161 423	4,13	2034-07-05	0,95
ROMANI 6 3/8 09/18/33	RO	XS2689948078	EUR	720	714 197	774 739	6,38	2033-09-18	0,63
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	575	573 908	534 051	0,00	2025-09-22	0,43
LHVGRP 8 3/4 10/03/27	EE	XS2693753704	EUR	950	957 373	990 327	8,75	2027-10-03	0,81
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	1 010	996 991	929 118	0,54	2026-09-23	0,76
ALSEA 5 1/2 01/21/27	MX	XS2432286974	EUR	475	432 194	487 682	5,50	2027-01-21	0,40
MBKPW 0.966 09/21/27	PL	XS2388876232	EUR	10	960 149	872 373	0,97	2027-09-21	0,71
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	1 575	1 489 901	1 452 506	2,88	2026-06-02	1,18
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	1 040	1 018 971	888 657	2,50	2028-06-07	0,72
PKNPW 1 1/8 05/27/28	PL	XS2346125573	EUR	200	198 852	182 222	1,13	2028-05-27	0,15
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	1 192	1 164 071	1 104 657	0,88	2026-12-02	0,90
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	1 100	1 150 457	1 066 124	2,13	2027-03-07	0,87
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	1 200	1 101 091	1 071 733	2,00	2030-05-21	0,87
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	880	754 039	787 891	6,95	2025-10-30	0,64
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	1 100	1 100 000	1 064 066	1,05	2025-10-07	0,87
AUGSTS 0 1/2 01/20/27	LV	LV0000802528	EUR	545	544 242	487 611	0,50	2027-01-20	0,40
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	1 000	993 153	911 643	1,63	2026-11-22	0,74
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	50	500 000	462 056	5,00	2031-12-13	0,38

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
CEZCP 2 3/8 04/06/27	CZ	XS2461786829	EUR	235	234 048	230 186	2,38	2027-04-06	0,19
CETIN 3 1/8 04/14/27	CZ	XS2468979302	EUR	1 105	1 080 395	1 093 004	3,13	2027-04-14	0,89
GWILN 2.95 07/29/26	RO	XS2208868914	EUR	200	181 972	167 680	2,95	2026-07-29	0,14
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	1 200	1 188 909	1 238 916	6,25	2027-07-12	1,01
NOVALJ 6 07/19/25	SI	XS2498964209	EUR	6	602 654	620 341	6,00	2025-07-19	0,51
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	5	495 630	548 478	10,75	2032-11-28	0,45
GWILN 3 03/29/25	PL	XS1799975922	EUR	550	494 465	513 915	3,00	2025-03-29	0,42
BGOSK 1 3/4 05/06/26	PL	XS1403619411	EUR	450	421 909	437 680	1,75	2026-05-06	0,36
LUMINO 7 ¼ 01/16/26	EE	XS2576365188	EUR	425	425 000	462 576	7,25	2026-01-16	0,38
PEMEX 4 ¾ 02/26/29	MX	XS1824424706	EUR	630	533 512	544 498	4,75	2029-02-26	0,44
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	1 100	1 055 182	1 116 562	8,88	2033-01-13	0,91
PKOBP 5 5/8 02/01/26	PL	XS2582358789	EUR	985	985 217	1 048 415	5,63	2026-02-01	0,85
RCSRDS 3 1/4 02/05/28	RO	XS2107452620	EUR	4	347 637	363 368	3,25	2028-02-05	0,30
BGOSK 5 1/8 02/22/33	PL	XS2589727168	EUR	275	274 579	311 409	5,13	2033-02-22	0,25
BCRBK 7 5/8 05/19/27	RO	AT0000A34CN3	EUR	8	800 000	883 045	7,63	2027-05-19	0,72
TEVA 7 3/8 09/15/29	IL	XS2592804434	EUR	600	618 179	670 563	7,38	2029-09-15	0,55
LUMINO 7 3/4 06/08/27	EE	XS2633112565	EUR	695	715 412	764 442	7,75	2027-06-08	0,62
NOVALJ 7 1/8 06/27/27	SI	XS2641055012	EUR	3	310 422	327 166	7,13	2027-06-27	0,27
PKNPW 4 3/4 07/13/30	PL	XS2647371843	EUR	1 075	1 057 295	1 142 965	4,75	2030-07-13	0,92
ARAGVI 8.45 04/29/26	MD	XS2326545204	USD	1 137	730 681	719 953	8,45	2026-04-29	0,58
PEPGRP 7 1/4 07/01/28	PL	XS2643284388	EUR	600	606 213	640 843	7,25	2028-07-01	0,51
SLOSPO 5 3/8 10/04/28	SK	AT0000A377W8	EUR	5	498 195	523 180	5,38	2028-10-04	0,42
EPEN 6.651 11/13/28	CZ	XS2716891440	EUR	1 250	1 252 659	1 284 399	6,65	2028-11-13	1,04
PEMEX 10 02/07/33	MX	US71654QDP46	USD	440	385 544	412 067	10,00	2033-02-07	0,33
PEOPW 5 1/2 11/23/27	PL	XS2724428193	EUR	500	498 400	513 959	5,50	2027-11-23	0,41
MBKPW 8 3/8 09/11/27	PL	XS2680046021	EUR	2	215 408	216 214	8,38	2027-09-11	0,17
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					67 826 299	67 310 323			54,80

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	227 220	1 440 635	1 742 323	KIS3	1,42
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	9 167	366 270	508 035	KIS3	0,41
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	82,66	169 675	332 299	KIS7	0,27
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU	LU1570390598	EUR	24,79	52 442	104 368	KIS7	0,08
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	44 339	665 759	681 628	KIS5	0,55
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	407 431	517 154	1 141 948	KIS5	0,93
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	-	263 303	238 838	KIS7	0,19
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	6 599,02	699 533	1 282 720	KIS7	1,04
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	3 230	1 251 832	1 433 959	KIS3	1,17
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	559 590	3 627 596	4 854 443	KIS3	3,95
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	-	365 134	415 756	KIS7	0,34
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	-	1 251 934	1 439 258	KIS7	1,17
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	EUR	-	1 176 853	1 072 882	KIS7	0,87
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	USD	93 849,97	9 796 984	9 353 088	KIS7	7,61
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	8 090	1 278 553	1 353 781	KIS3	1,10
ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	344 670	2 394 088	2 709 106	KIS3	2,21
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	1 389 300	1 402 809	1 405 412	KIS7	1,14
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	6 230	1 749 688	1 902 331	KIS3	1,55
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	10 930	669 244	739 742	KIS7	0,60
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	13 170	817 067	832 871	KIS3	0,68
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	115 170	1 329 062	1 537 520	KIS3	1,25
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00BJ5JPH63	EUR	89 620	380 016	407 126	KIS1	0,33

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
VANG EURCPBD EURA	IE	IE00BGYWT403	EUR	20 000	934 134	989 620	KIS1	0,81
INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG	IE	IE00BFZPF439	EUR	74 590	1 114 667	1 188 666	KIS1	0,97
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB	IE	IE0006IP4XZ8	EUR	16 030	6 824 147	6 990 089	KIS3	5,70
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	16 090	633 463	642 876	KIS3	0,53
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	641 980	2 808 663	2 867 725	KIS3	2,34
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	12 000	1 209 565	1 209 480	KIS1	0,99
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					45 190 270	49 377 890		40,20

* 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								
2635616	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	2 116 792	57 730	2024-05-29	0,05
NDF124787	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	1 525 608	29 109	2024-05-29	0,02
Iš viso:					3 642 400	86 839		0,07

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	3 452 577	-	2,81
AB SEB bankas	USD	10 855	-	0,01
AB Šiaulių bankas	EUR	43	-	-
Iš viso pinigų:		3 463 475		2,82

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	4 789	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(45 828)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(52 479)	(0,04)
Iš viso:		(93 518)	(0,08)

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 grynųjų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (58,2%), Šiaurės Amerikoje (16,7%) bei Pietų ir Centrinėje Amerikoje (8,0%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 66,4%, akcijos sudarė 24,3%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 6,5%.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)
2022 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai							
VILKYŠKIŲ PIENINĖ	LT	LT0000127508	EUR	36 990	98 024	177 182	0,17
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	18 615	158 228	53 984	0,05
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	208 413	537 706	616 902	0,58
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	473 018	296 883	633 844	0,60
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	1 355 666	609 840	929 987	0,88
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	24 444	549 990	464 925	0,44
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					2 250 671	2 876 824	2,72

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	225	224 435	223 929	0,13	2023-04-14	0,21
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	990	1 157 604	1 016 657	5,63	2023-07-26	0,95
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	700	895 463	765 562	5,25	2025-01-20	0,72
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	800	822 958	769 527	2,75	2025-01-18	0,73
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	320	317 772	318 028	0,25	2023-05-12	0,30
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	600	603 339	590 169	0,50	2023-11-02	0,56
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	985	1 042 080	829 552	3,62	2030-05-26	0,79
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 550	1 605 635	1 321 185	2,88	2029-03-11	1,25
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	1 575	1 389 475	1 085 224	2,00	2032-01-28	1,03
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	980	985 396	810 230	1,13	2030-01-17	0,77
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	1 800	1 767 791	1 438 962	1,63	2028-03-10	1,36
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	1 450	1 403 473	1 349 994	0,25	2025-05-06	1,27

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, %
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	700	687 052	494 011	1,75	2030-07-13	0,47
CHILE 0.555 01/21/29	CL	XS2388560604	EUR	500	500 000	412 153	0,56	2029-01-21	0,39
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	890 603	1,20	2028-05-03	0,84
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	1 100	1 161 007	1 068 793	1,63	2025-01-30	1,01
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	22 759	2 293 914	2 006 138	0,10	2026-11-27	1,89
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	15 000	1 505 932	1 172 954	0,20	2029-08-28	1,11
LATVIA 1 3/8 09/23/25	LV	XS1295778275	EUR	500	514 314	478 716	1,38	2025-09-23	0,45
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	18 560	1 861 814	1 533 334	0,00	2028-03-03	1,45
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	17 000	1 666 768	1 623 384	2,30	2027-07-13	1,54
LATVIA 1 1/8 05/30/28	LV	XS1829276275	EUR	300	285 733	268 898	1,13	2028-05-30	0,25
MEX 1 5/8 04/08/26	MX	XS1974394675	EUR	1 000	984 968	954 603	1,63	2026-04-08	0,90
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	2 050	2 033 900	2 040 581	4,13	2029-09-23	1,93
LITHUN 1 1/4 10/22/25	LT	XS1310032187	EUR	1 695	1 623 637	1 611 255	1,25	2025-10-22	1,53
LITHUN 4 1/8 04/25/28	LT	XS2547270756	EUR	1 000	992 610	1 035 259	4,13	2028-04-25	0,98
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	1 100	1 086 173	1 128 264	3,88	2027-03-25	1,07
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	1 400	1 371 616	1 362 052	3,88	2026-03-22	1,29
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	575	573 908	516 408	0,00	2025-09-22	0,49
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	1 060	1 046 991	925 886	0,54	2026-09-23	0,88
ALSEA 5 1/2 01/21/27	ES	XS2432286974	EUR	250	225 279	239 315	5,50	2027-01-21	0,23
MBKPW 0.966 09/21/27	PL	XS2388876232	EUR	10	960 149	775 137	0,97	2027-09-21	0,73
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	1 052	1 131 160	1 058 554	2,50	2023-06-07	1,00
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	1 575	1 489 901	1 329 820	2,88	2026-06-02	1,26
MSPSJ 4 1/4 05/19/26	RO	XS2339025277	EUR	1 250	1 217 842	1 019 748	4,25	2026-05-19	0,97
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	1 040	1 018 971	813 527	2,50	2028-06-07	0,77
BULENR 2.45 07/22/28	BG	XS2367164576	EUR	440	399 154	346 912	2,45	2028-07-22	0,33
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	625	630 739	621 730	4,25	2023-05-08	0,59
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	390	397 140	363 511	3,50	2025-06-28	0,34

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA,%
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	800	816 930	767 665	3,13	2026-03-27	0,73
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	931	956 109	834 076	1,50	2026-05-23	0,79
PKNPW 1 1/8 05/27/28	PL	XS2346125573	EUR	200	198 852	162 484	1,13	2028-05-27	0,15
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	1 192	1 164 071	1 025 741	0,88	2026-12-02	0,97
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	950	1 012 406	841 538	2,13	2027-03-07	0,80
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	900	842 499	728 477	2,00	2030-05-21	0,69
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	437	435 138	302 037	1,63	2027-06-25	0,29
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	850	721 256	336 546	6,75	2027-10-27	0,32
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	630	557 732	573 078	6,88	2025-02-28	0,54
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	1 230	1 050 805	986 834	6,95	2025-10-30	0,93
LUMINO 0.792 12/03/24	EE	XS2265801238	EUR	400	400 000	378 522	0,79	2024-12-03	0,36
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	1 100	1 100 000	989 900	1,05	2025-10-07	0,94
AUGSTS 0 1/2 01/20/27	LV	LV0000802528	EUR	545	544 242	460 368	0,50	2027-01-20	0,44
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	1 050	1 042 965	912 651	1,63	2026-11-22	0,86
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	50	500 000	451 143	5,00	2031-12-13	0,43
CEZCP 2 3/8 04/06/27	CZ	XS2461786829	EUR	235	234 048	216 428	2,38	2027-04-06	0,20
PEMEX 6.7 02/16/32	MX	US71643VAB18	USD	1 135	997 369	866 655	6,70	2032-02-16	0,82
CETIN 3 1/8 04/14/27	CZ	XS2468979302	EUR	1 105	1 080 395	1 018 092	3,13	2027-04-14	0,96
GWILN 2.95 07/29/26	RO	XS2208868914	EUR	200	181 972	161 361	2,95	2026-07-29	0,15
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	1 050	1 038 411	1 062 380	6,25	2027-07-12	1,01
NOVALJ 6 07/19/25	SI	XS2498964209	EUR	8	802 654	812 575	6,00	2025-07-19	0,77
LUMINO 5 08/29/24	EE	XS2523337389	EUR	340	340 000	343 226	5,00	2024-08-29	0,32
BGOSK 4 09/08/27	PL	XS2530208490	EUR	570	569 330	566 063	4,00	2027-09-08	0,54
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	5	495 630	512 797	10,75	2032-11-28	0,49
GWILN 3 03/29/25	PL	XS1799975922	EUR	550	494 465	495 085	3,00	2025-03-29	0,47
BGOSK 1 3/4 05/06/26	PL	XS1403619411	EUR	450	421 909	419 310	1,75	2026-05-06	0,40
LHVGRP 0 7/8 09/09/25	EE	XS2379637767	EUR	1 000	895 296	895 185	0,88	2025-09-09	0,85
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					59 834 447	53 730 782			50,85

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	339 500	2 135 160	2 214 898	KIS3	2,10
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	10 037	402 570	491 863	KIS3	0,47
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	82,66	169 675	276 274	KIS7	0,26
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU	LU1570390598	EUR	24,79	52 442	86 609	KIS7	0,08
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	44 339	665 759	705 620	KIS5	0,67
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	407 431	517 154	1 094 727	KIS5	1,04
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	-	263 303	175 772	KIS7	0,17
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	5 902,17	589 658	942 887	KIS7	0,89
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	4 120	1 584 524	1 607 006	KIS3	1,52
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	733 570	4 064 779	5 035 958	KIS3	4,76
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	55 520	3 472 343	4 862 441	KIS3	4,60
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	-	374 442	404 365	KIS7	0,38
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	-	743 946	882 329	KIS7	0,84
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	-	727 328	733 955	KIS7	0,69
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	85 504,78	9 069 491	7 884 396	KIS1	7,46
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	13 670	2 145 127	2 071 005	KIS3	1,96
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	18 810	1 279 195	1 246 351	KIS1	1,18
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	468 530	3 126 825	3 017 333	KIS3	2,86
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	656 648	670 185	673 218	KIS7	0,64
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	IE	IE00BFNM3P36	EUR	586 520	3 129 084	3 012 367	KIS3	2,85
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	4 990	1 376 242	1 320 354	KIS3	1,25
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ239	EUR	563 770	2 642 623	2 618 712	KIS3	2,48
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	12 700	777 621	778 891	KIS3	0,74

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	16 420	1 018 697	1 023 458	KIS3	0,96
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	135 170	1 559 862	1 543 911	KIS3	1,46
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					42 558 035	44 704 700		42,31

* 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, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
2209919	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	681 818	36 914	2023-03-09	0,04
2293302	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	1 408 583	15 061	2023-06-08	0,01
NDF120221	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	1 382 549	15 037	2023-06-08	0,01
Iš viso:					3 472 950	67 012		0,06

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	5 223 248	-	4,95
AB SEB bankas	USD	21 593	-	0,02
AB Šiaulių bankas	EUR	371 012	-	0,35
Iš viso pinigų:		5 615 853		5,32

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	212 672	0,20
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(44 343)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(1 508 629)	(1,42)
Iš viso:		(1 340 300)	(1,26)

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 (55,8%), Šiaurės Amerikoje (17%) bei Azijoje ir Okeanijoje (8,5%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 60,9%, akcijos sudarė 29,7%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 7,2%.

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	2 688 044	2,19	2 876 824	2,72
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	37 221 781	30,30	28 600 015	27,06
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	30 088 542	24,50	25 130 767	23,79
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	49 377 890	40,20	44 704 700	42,31
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	86 839	0,07	67 012	0,06
Pinigai	3 463 475	2,82	5 615 853	5,32
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	122 926 571	100,08	106 995 171	101,26

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	110 526 155	90,00	103 476 510	97,94
USD	12 400 416	10,08	3 518 661	3,32
Iš viso:	122 926 571	100,08	106 995 171	101,26

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Bulgarija	3 229 058	2,63	2 751 004	2,60
Čekija	3 712 246	3,02	3 862 002	3,65
Estija	3 828 091	3,12	3 870 169	3,67
Airija	25 746 318	20,99	25 686 071	24,31
Lietuva	30 302 612	24,67	26 622 981	25,20
Liuksemburgas	20 286 438	16,50	16 099 623	15,23
Latvija	4 607 055	3,76	4 832 166	4,57
Makedonija	5 303 995	4,32	3 225 146	3,04
Lenkija	7 834 776	6,34	5 897 260	5,58
Rumunija	6 442 525	5,26	4 911 081	4,66
Turkija	787 891	0,64	1 559 912	1,47
Ukraina	-	-	336 546	0,32
Slovakija	523 180	0,42	302 037	0,29
Meksika	3 271 739	2,65	2 631 488	2,49
Čilė	1 161 423	0,95	1 480 946	1,40
Kolumbija	3 002 723	2,45	1 362 052	1,29
Ispanija	-	-	239 315	0,23
Slovėnija	1 495 985	1,23	1 325 372	1,26
Izraelis	670 563	0,55	-	-
Moldovos Respublika	719 953	0,58	-	-
Iš viso:	122 926 571	100,08	106 995 171	101,26

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2023 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	3 313 316	3 334 673	21 357	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	53 730 782	29 937 872	22 197 319	6 085 077	246 089	67 310 323
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	28 600 015	15 604 752	9 606 717	2 662 252	38 521	37 221 781
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	25 130 767	14 333 120	12 590 602	3 422 825	207 568	30 088 542
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 876 824	-	131 495	35 659	92 944	2 688 044
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	44 704 700	32 740 346	33 581 637	5 672 068	157 587	49 377 890
Išvestinės finansinės priemonės ¹	67 012	-	45 169	64 996	-	86 839
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	101 379 318	65 991 534	59 290 293	11 879 157	496 620	119 463 096

¹ 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.

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

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

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

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

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)
2022 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	57 797 986	34 470 626	32 263 660	2 007 666	8 281 836	53 730 782
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	31 579 346	22 364 010	21 965 363	846 838	4 224 816	28 600 015
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	26 218 640	12 106 616	10 298 297	1 160 828	4 057 020	25 130 767
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 283 211	-	642 297	404 779	168 869	2 876 824
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	46 505 623	46 104 221	42 607 764	832 262	6 129 642	44 704 700
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(72 394)	-	(769 659)	-	630 253	67 012
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	107 514 426	80 574 847	74 744 062	3 244 707	15 210 600	101 379 318

¹ 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.

² 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 2023 m. ir 2022 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja 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)
2023 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	3 084	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(9 546)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(24 676)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(11 348)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-03-09	28 409	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-06-08	8 938	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	8 902	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	(4 585)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-22	23 658	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-12-21	27 505	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	(5 172)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		45 169			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2023-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
11	EUR	10 823 300	USD	10 823 300	45 169
Iš viso:		10 823 300		10 823 300	45 169

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	86 839	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	86 839	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2024-05-29	57 730	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	29 109	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		86 839			

* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2023-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
2	EUR	4 141 856	USD	4 141 856	86 839
Iš viso:		4 141 856		4 141 856	86 839

2022 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai :

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	(16 448)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(250 165)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(100 130)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	(60 215)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	5 512	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-08-04	(83 979)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	14 458	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	16 534	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	(4 862)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	9 249	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-10-19	(42 577)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-08-04	(1 555)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	18 646	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	38 254	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-03-02	(98 596)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-05-12	(60 425)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-08-04	(151 402)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-09-14	(37 799)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-12-08	35 841	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(769 659)			

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2022-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
14	EUR	17 140 774	USD	17 140 774	(769 659)
5	USD	1 849 277	EUR	1 849 277	
Iš viso:		18 990 051		18 990 051	(769 659)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	67 012	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	67 012	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-03-09	36 914	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-06-08	15 061	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	15 037	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		67 012			

* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2022-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
3	EUR	3 472 950	USD	3 472 950	67 012
Iš viso:		3 472 950		3 472 950	67 012

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 2023 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management" (2022 m. gruodžio 31 d. UAB "INVL Asset Management"), vadovai, taip pat akcininkai ir kitos AB Šiaulių banko grupės įmonės, susijusios per akcininką.

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

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų INVL Baltic Sea Growth Fund investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 17 386 Eur suma valdymo mokesčio, o per praėjusį ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo ir INVL Baltic Sea Growth Fund investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 19 612 Eur valdymo mokesčio. Grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynujų 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 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 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 grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę
2023 m.

Fondo grynieji aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynujų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2023 m. gruodžio 29 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2023 m. gruodžio 29 d. Fondo grynujų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2023 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2023 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2024 m. sausio 2 dieną ir yra 0,18 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	324 526	332 299	7 773
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU1570390598	101 894	104 368	2 474
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	725 444	681 628	(43 816)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	1 136 121	1 141 948	5 827
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	207 697	238 838	31 141
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	1 121 031	1 282 720	161 689
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	411 766	415 756	3 990
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	1 427 730	1 439 258	11 528
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	1 063 198	1 072 882	9 684
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	-	1 378 215	1 405 412	27 197
Iš viso:		7 897 622	8 115 109	217 487

2023 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 1,01 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

16 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę (tęsinys)
2022 m.

Fondo gryniesi aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2022 m. gruodžio 30 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2022 m. gruodžio 30 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2022 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2022 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2023 m. sausio 2 dieną ir yra 0,35 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	286 456	276 274	(10 182)
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU1570390598	89 765	86 609	(3 156)
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	723 187	705 620	(17 567)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	871 373	1 094 727	223 354
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	199 770	175 772	(23 998)
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	765 960	942 887	176 927
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	413 494	404 365	(9 129)
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	875 360	882 329	6 969
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	713 633	733 955	20 322
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	-	670 185	673 218	3 033
Iš viso:		5 609 183	5 975 756	366 573

2022 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 3,52 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

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

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

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

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

Pagreitėjus infliacijai fondo investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Valdydamas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones, dalį lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu. Istoriškai 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.

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2023 metų pabaigoje nebuvo ženkliai finansinių įsipareigojimų.

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

2023 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,85 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,85 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

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

Nuo 2019 m. sausio 2 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 51,44% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4,62% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 8,19% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 8,19% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 8,19% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 8,19% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedged Cost Index (FXHCUE6M Index) + 8,19% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 41,32% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,71% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 10,66% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 10,66% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 10,65% 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 2022 m. kovo 22 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 36,34% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,27% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 12,47% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 12,46% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 12,46% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR (I02501EU Index) + 10,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 27,06% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 3,82% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 15,37% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 15,37% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Yr Total Return Index (LEC3TREU Index) + 15,37% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index) + 10% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index) + 10% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index).

Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% punktų per metus nuo 56,06% 2019 metų pradžioje iki pastovių ir nekintamų 10,00% 2028 metų pradžioje. Pokytis didina mažiau rizikingų turto klasių bendrą dalį. Metiniai turto klasių dalių perbalansavimai (sumažinimai/padidinimai) atliekami proporcingai kiekvieną darbo dieną einamuosiuose metuose.

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Per paskutinius 2 metus	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus
Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	10,46	(10,82)	9,56	(1,50)	7,92	29,14
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	11,09	(17,60)	9,56	(8,46)	0,29	23,72
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	3,68	6,57	4,88	7,58	9,02	16,88
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	5,55	9,11	5,05	10,74	11,88	20,45
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	99,09	93,54	96,25	95,12	95,32	96,70
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	1,02	0,38	1,98	4,29	7,47	9,07
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,85	0,62	0,78	0,67	0,68	0,78
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	1,86	4,59	1,69	5,00	5,28	6,32
IR rodiklis ⁷	(0,62)	3,19	(0,04)	1,35	0,84	0,23

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

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

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

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

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

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

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų*	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	2,57	5,25	-	5,27
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	0,10	4,35	-	4,37
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	5,21	7,55	-	7,55
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	6,86	9,15	-	9,14

¹ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

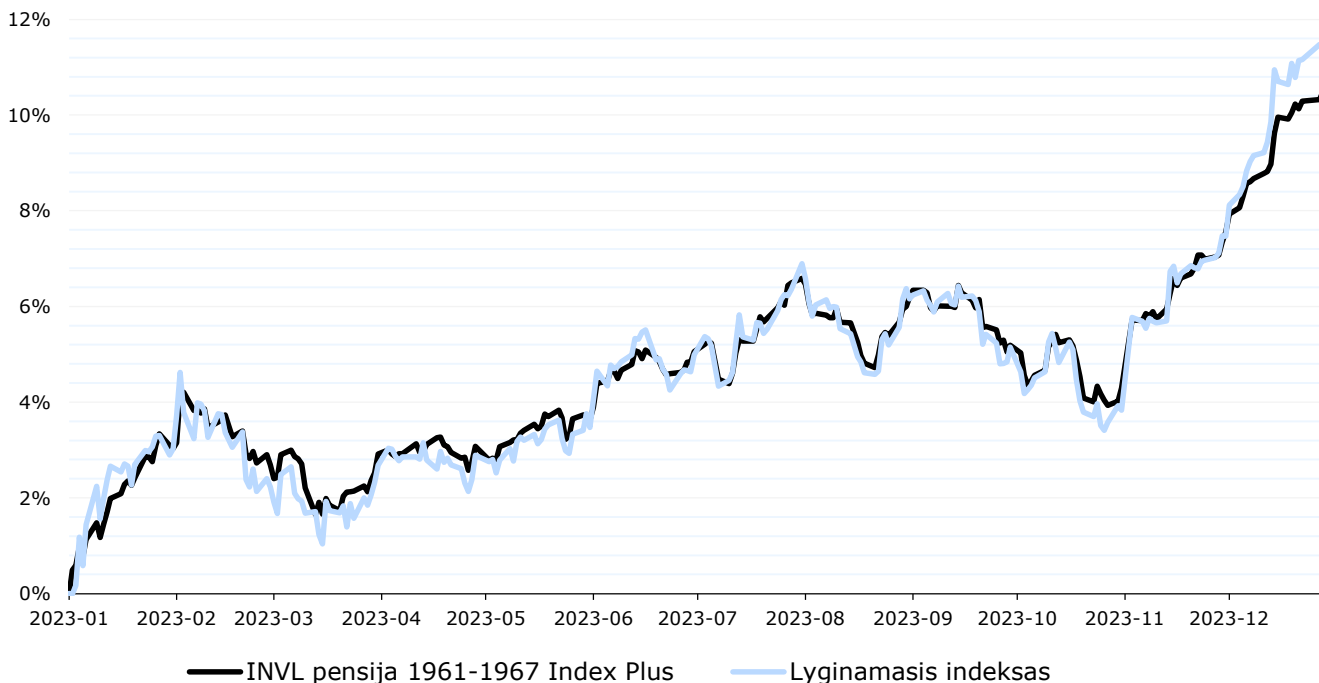
³ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

Rodikliai paskaičiuoti pagal iki 2024-01-02 paskelbtas Pensijų fondo vertes.

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

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2023-01-01 iki 2023-12-31 (NEAUDITUOTA)


Kita informacija
Informacija apie AB Šiaulių banko verslo įsigijimą

2023 m. gruodžio 1 d. AB Šiaulių bankas iš Investicijų valdymo ir gyvybės draudimo grupės „Invalda INVL“ įsigijo antrosios ir trečiosios pakopos pensijų fondų bei mažmeniniams klientams skirtų investicinių fondų valdymo verslą dalis. Minėtų produktų valdymą iš UAB "INVL Asset Management" įmonės perėmė AB Šiaulių banko grupės įmonė UAB "SB Asset Management". Po šio sandorio Valdymo įmonė valdo nemažą antrosios ir trečiosios pakopų pensijų fondų bei investicinių fondų verslą Lietuvoje su potencialu jį toliau plėsti, kas ir buvo pagrindinis šio sandorio tikslas.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:
2023 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	567 425
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			567 425
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,86
PAR (%)***			83,61

*BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrasis 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.

2022 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	524 842
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			524 842
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,77
PAR (%)***			130,10

*BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrasis 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	14 671 378	13 287 608
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	9 734 738	8 468 983
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	1 000	-
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	1 000	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	53 688	424 109
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	4 881 952	4 394 516
Bendra išmokėtų lėšų suma	8 741 815	5 926 626
Vienkartinės išmokos dalyviams	193 711	42 585
Periodinės išmokos dalyviams	3 306	1 249
Išmokos anuiteto įsigijimui	34 412	37 552
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	772 883	1 044 783
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	7 736 558	4 799 838
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Kita	945	619

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	17 883
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	17 538
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	12
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	86
Dalyvių skaičiaus pokytis	(345)
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	1 180
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	9
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	6
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 165
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	1 525
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	25
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	1 340
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	42
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	53
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	65

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

25. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti įsipareigojimai garantuoti tam tikrą pajamingumą, garantuojamo pajamingumo dydis, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų suma, jo investicinių priemonių portfelis, panaudojimo priežastis ir panaudota suma, rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

Pensijų fondo taisyklėse garantuotas pajamingumas nėra nustatytas, todėl garantijų rezervas nėra formuojamas.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje pensijų fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

XI. KITA INFORMACIJA

27. Neteko galios.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris:

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

31. Valdymo įmonės vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui:

Aš, UAB „SB Asset Management“ direktorius Vaidotas Rūkas, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

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

(parašas)

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Vaidotas Rūkas	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Direktorius	Investicijų apskaitos grupės vadovė
Telefono numeris	+370 610 18648	+370 626 45582
El. pašto adresas	vaidotas.rukas@sb.lt	ausra.montvydaite@sb.lt

32.2. Jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

XIII. INFORMACIJA APIE TVARUMĄ (NEAUDITUOTA)

33. Kadangi pensijų fondas atitinka Reglamento (ES) 2019/2088 8 straipsnio 1 dalyje nustatytus kriterijus, prie pensijų fondo metų ataskaitos pateikiamas Priedas Nr. 1 "Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas".

Priedas Nr. 1. Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas

INFORMACIJA PATEIKTA PRIEDO NR. 1 1-6 PSL. YRA NEAUDITUOTA

Tvarios investicijos - investicijos į ekonominę veiklą, kuria prisidedama prie aplinkos ar socialinio tikslo, jeigu investicijomis nedaroma reikšminga žala jokiam aplinkos ar socialiniam tikslui ir jeigu investuojamosios bendrovės laikosi gero valdymo praktikos.

ES taksonomija – Reglamente (ES) 2020/852 nustatyta klasifikavimo sistema, pagal kurią sudaromas **aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos rūšių** sąrašas. Socialinių atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos rūšių sąrašas tame reglamente nepateikiamas. Tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, gali būti suderintos su taksonomija arba nesuderintos.



Tvarumo rodikliais vertinama, kaip yra užtikrinti finansiniu produktu skatinami aplinkos ar socialiniai ypatumai.

Produkto pavadinimas:
INVL pensija 1961-1967 Index Plus
(toliau – Fondas)

Juridinio asmens identifikatorius:
INV-61/67

Aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai

Ar šis finansinis produktas turėjo tvarių investicijų tikslą?

Taip

Ne

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

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

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

Šiuo produktu buvo vykdomos **tvarios investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo: ___%**

Šis produktas **skatina aplinkos ir (arba) socialinius (A/S) ypatumus** ir nors nebuvo siekiama tvarių investicijų tikslo, jo tvarių investicijų dalis sudarė **7,40%**

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

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

siekiant socialinio tikslo

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

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

Fondas įtraukė ESG (aplinkos, socialinių ir valdymo (angl. environmental, social, governance – ESG)) aspektus į visą investicinių sprendimų priėmimo procesą ir sekė juos visą investavimo laikotarpį. Taip siekė užsitikrinti tinkamą aplinkos ir socialinių rodiklių lygį. Fondas sistemingai stebėjo ir vertino portfelio investicijų būklę, atsižvelgdamas į esmines temas, apimančias įvairias ESG kategorijas (kurios pagal svarbą buvo parinktos ir taikomos atskirai investicijai): klimatas ir energetika, biologinė įvairovė, atliekų tvarkymas, darbuotojų gerovė, klientų pasitenkinimas, įmonių valdymas, tiekimo grandinės valdymas, reikalavimų laikymasis, verslo etika ir t. t.

Fondas užtikrino šiuos aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus:

- Investuojant tiesiogiai į **valstybių obligacijas** buvo atliekama neigiama atranka bei ESG/tvarumo analizė prieš investiciją. Atrankos metu visos tiesioginių investicijų idėjos buvo įvertintos pagal apibrėžtus kriterijus, siekiant nustatyti ar valstybė:
 - Nėra įtraukta į tarptautinius sankcijų sąrašus ar kelia grėsmę kitoms valstybėms tarptautinių susitarimų ir pripažintų normų kontekste;
 - Dalyvauja tarptautiniuose susitarimuose dėl klimato kaitos pokyčių vertinimo;
 - Peržiūrint neigiamą informaciją viešojoje erdvėje, šiurkščiai ir reguliariai nepažeidinėja aplinkosaugos reikalavimų, žmogaus teisių ir tvarios valdysenos principų;

Vidinėje vertinimo sistemoje buvo apdorojami skirtingi kriterijai, atspindintys ESG standartus bei skaičiuojamas agreguotas aplinkos, socialinis ir geros valdysenos balas, vertinamas pasaulio kontekste. Vertinimo sistema įtraukė:

- Taršos prevencijos ir kontrolės bei klimato kaitos švelninimo kriterijų;
- Žmogaus socialinės raidos ir lyčių nelygybės indeksą bei kitus indikatorius, kurie papildomai atspindi šalies socialinės raidos būklę;

- Tvarios valdysenos principus (tokie kaip politinis stabilumas, valdžios efektyvumas, korupcijos kontrolė, ir pan.);
- Investuojant tiesiogiai į kompanijų **akcijas ir obligacijas** buvo atliekama atranka bei ESG/tvarumo analizė prieš investiciją. Atrankos metu visos tiesioginių investicijų idėjos buvo vertinamos pagal apibrėžtus kriterijus, siekiant nustatyti emitento pajamas iš nepageidaujamų veiklų ar įsitraukimą į nepageidaujamus sektorius:
 - Neinvestavome į įmones, kurių pajamose reikšmingą dalį sudarė pajamos iš prieštaringų ginklų gamybos ir pardavimo, tabako gamybos pardavimo, šiluminės anglies gavybos ir pardavimo, šaunamųjų ginklų civiliams gamybos ir pardavimo bei kitos neinvestuotinos veiklos;
 - Peržiūrint neigiamą informaciją viešojoje erdvėje, buvo atmetamos investicinės idėjos, kurios šiurkščiai arba reguliariai pažeidinėjo aplinkosaugos reikalavimus, žmogaus teises. Tinkamas darbo ir valdysenos praktikas;

Vidinėje vertinimo sistemoje buvo vykdoma neigiamo poveikio tvarumo veiksniams (PAI – principal adverse impact) rodiklių analizė. PAI rodikliai buvo lyginami su sektoriaus ir panašių įmonių vidurkiams. Kur galima pritaikyti, buvo naudojami trečiųjų šalių skelbiami rodiklio tolerancijos intervalai ar panašūs standartiniai matai.

Aktyviai bendradarbiavome su įmonėmis dėl ESG ataskaitų teikimo bei tobulinimo. Skatinimas buvo vykdomas per bendrą akcininko įsitraukimą bei balsuojant akcininkų susirinkimuose.

- Investuojant tiesiogiai į **fondus** (ETF bei kitus atvirus KIS, uždarus KIS bei alternatyvaus turto valdymo fondus ir investicines bendroves) buvo atliekama atranka bei ESG/tvarumo analizė prieš investiciją. Atrankos metu visos tiesioginių investicijų idėjos buvo vertinamos pagal apibrėžtus kriterijus:
 - Tvarumo/ESG politikos turėjimas;
 - Ryšys su investuotojų iniciatyvomis, tokiomis kaip Atsakingo investavimo principai (PRI);
 - ESG integravimo į investavimo procesą būdai ir laipsnis;
 - Investicijos nukreiptos į aukštesnių tvarumo/ESG standartų įmones (pavyzdžiui, ESG filtered, ESG enhanced);
 - Tikslingai remiamos įmonės, kurios prisideda prie Darnaus vystymosi tikslų pagal JT apibrėžimą;
 - Fondo informacijos atskleidimas pagal SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) reglamento 8 (ar 9) straipsnį;
 - Neigiamo poveikio tvarumui rodiklių skelbimas ir kokybė.

● **Kokie yra tvarumo rodiklių rezultatai?**

- Per ataskaitinį laikotarpį, investicijos, kurios yra suderintos su aplinkos ir socialiniais ypatumais, sudarė 79,96% fondo turto.
- Tiesioginė investicija į AB „Ignitis grupė“ obligacijas bei akcijas trečiųjų šalių skelbiamais rodiklių tolerancijos intervalais buvo įvertinta:

MSCI	AA	Lyderė tarp sektoriaus konkurentų
Sustainalytics	25.2	Vidutiniu ESG pažeidimų rizikingumo laipsniu

- Tiesioginių investicijų į „Energa Finance AB“ bei „Banca Transilvania S.A.“ obligacijas PAI indikatoriai buvo geresni nei sektoriaus vidurkis, todėl investicijas traktavome kaip skatinančias aplinkos ar socialinius ypatumus.
- Fondas tiesiogiai investavo į „Nova Ljubljanska banka d.d.“ ir „Banca Comerciala Romana S.A.“ žaliąsias obligacijas.
- Ataskaitiniu laikotarpiu rengėme vidinį ESG veiksmų planą ir išskyrėme problematiškas įmones, su kuriomis proaktyviai bendradarbiavome ESG ataskaitų teikimo bei tobulinimo klausimais.

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

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

Palyginimas nėra taikytinas, kadangi tai yra pirmasis ataskaitinis laikotarpis.

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

Nors šis Fondas tik skatina aplinkos ar socialinius ypatumus ir tvarios investicijos nėra jo išsikeltas tikslas, tačiau fonde tvarių investicijų buvo. Per ataskaitinį laikotarpį, „Banca Comerciala Romana S.A.“ bei „Nova Ljubljanska banka d.d.“ obligacijos atitiko tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Išleisdama žaliąsias obligacijas „Banca Comerciala Romana S.A.“ įsipareigojo finansuoti ir refinansuoti paskolas gyvenamųjų pastatų statyboms, turinčioms žemas anglies dvideginio emisijas, ir atsinaujinančios energijos gamybos projektus. Įmonė prisidėjo prie tvarios plėtros per aplinkos (CO2 mažinimo) kriterijų integraciją. „Nova Ljubljanska banka d.d.“ žaliosios obligacijos skirtos finansuoti arba refinansuoti atsinaujinančios energijos, energetinio efektyvumo, taršos prevencijos, tvaraus vandens ir nuotekų tvarkymo bei kitus su tvarumu susijusius produktus.

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

„Erste“ grupės, kuriai priklauso „Banca Comerciala Romana S.A.“, emitento lygiu, turto įvertinimui užtikrinti, buvo įsteigtas Tvaraus vystymosi komitetas. Komitetas užtikrina, kad žaliosios obligacijos atitiktų geriausią praktiką ir yra atsakingas už nuolatinį pokyčių stebėjimą. „Nova Ljubljanska banka d.d.“ žaliųjų obligacijų nuostatai, apibrėžiantys lėšų panaudojimo ir valdymo bei projektų pasirinkimo kriterijus, nepriklausomo išorinio vertintojo „Morningstar Sustainalytics“ buvo įvertinti kaip patikimi ir lemiantys teigiamą poveikį. Ataskaitinio laikotarpio metu, aplinkai reikšminga žala nebuvo fiksuota.

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

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

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

Fondas neinvestuoja į įmones, kurios pažeidžia šiuos principus, kaip numatyta JT Visuotinėje žmogaus teisių deklaracijoje, Tarptautinės darbo organizacijos (TDO) darbo standartuose, Jungtinių Tautų Pasauliniame susitarime (UNGC) ir EBPO gairėse daugiašalėms įmonėms.

ES taksonomijoje nustatytas principas „nedaryti reikšmingos žalos“, pagal kurį su taksonomija suderintos investicijos turėtų nedaryti reikšmingos žalos ES taksonomijos tikslams, ir pateikiami konkretūs ES kriterijai.

Principas „nedaryti reikšmingos žalos“ taikomas tik toms su finansiniu produktu susijusioms investicijoms, kuriomis atsižvelgiama ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Su likusia šio finansinio produkto dalimi susijusiomis investicijomis neatsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus.

Bet kokios kitos tvarios investicijos taip pat neturi daryti reikšmingos žalos jokiems aplinkos ar socialiniams tikslams.



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

Fondas įtraukė pagrindinius neigiamo poveikio rodiklius į bendrą investavimo procesą, iš dalies dėl rizikos vengimo. ESG analizė buvo atliekama kaip investavimo proceso dalis ir, jei reikėjo, pabrėždavo, kurie neigiamo poveikio tvarumui rodikliai yra svarbūs vertinant tikslinės įmonės ESG riziką. Priimant investicinius sprendimus, pagrindiniai rodikliai buvo lyginami su sektoriaus ir panašių įmonių vidurkiais; pagrindinių rodiklių dinamika stebima po investavimo ir pristatoma bei aptariama reguliariuose Investicinio komiteto posėdžiuose.



Kokios buvo didžiausios šio finansinio produkto investicijos?

Į sąrašą įtrauktos investicijos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu sudaro didžiausią finansinio produkto investicijų dalį, kuri yra: **41,4%**

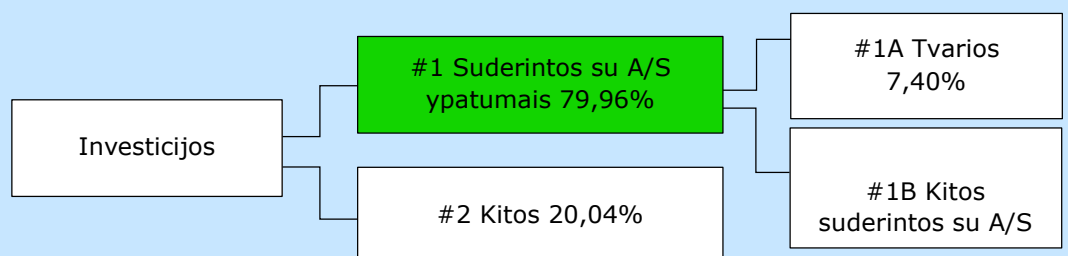
Didžiausios investicijos	Sektorius	Dalis aktyvuose	Šalis
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	Investiciniai fondai	7.6%	Liuksemburgas
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB		5.7%	Airija
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND		4.0%	
LITHGB 2.4 12/15/29	Vyriausybės vertybiniai popieriai	3.3%	Lietuva
MACEDO 1 5/8 03/10/28		3.0%	Makedonija
LITHGB 2.3 07/13/27		2.8%	Lietuva
iShares MSCI EM ex-China ETF	Investiciniai fondai	2.3%	Airija
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A		2.2%	
BGARIA 4 1/8 09/23/29	Vyriausybės vertybiniai popieriai	1.7%	Bulgarija
LITHGB 0.1 11/27/26		1.7%	Lietuva
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	Investiciniai fondai	1.5%	Liuksemburgas
COLOM 3 7/8 03/22/26	Vyriausybės vertybiniai popieriai	1.5%	Kolumbija
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	Investiciniai fondai	1.4%	Airija
LATVIA 3 7/8 03/25/27	Vyriausybės vertybiniai popieriai	1.4%	Latvija
MACEDO 6.96 03/13/27		1.3%	Makedonija



Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

● Koks buvo turto paskirstymas?

Turto paskirstymas – investicijų į konkretų turtą dalis.



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

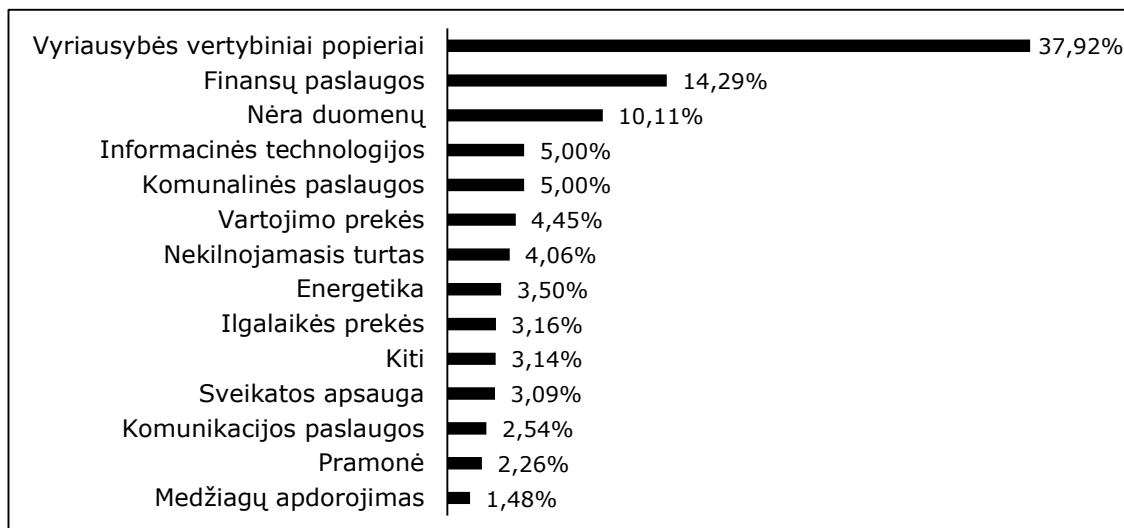
#2 Kitos investicijos – likusios finansinio produkto investicijos, kurios nėra suderintos su aplinkos ar socialiniais ypatumais ir nėra laikomos tvariomis investicijomis.

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

- pakategorę „#1A Tvarios investicijos“, kurią sudaro aplinkos ir socialiniu atžvilgiu tvarios investicijos.

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

● **Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota?**



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

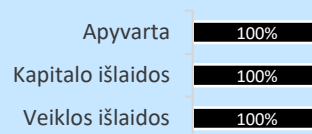
Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fondo valdytojas remiasi duomenimis, kuriuos pateikia trečiųjų šalių duomenų tiekėjai. Tačiau, prieiga prie šių duomenų kol kas yra ribota ir neišsami.

Toliau pateiktose dviejose diagramose žalia spalva pažymėta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, mažiausia procentinė dalis. Kadangi nėra tinkamos metodikos, pagal kurią būtų galima nustatyti valstybės obligacijų suderinimą su taksonomija, pirmojoje diagramoje parodytas suderinimas su taksonomija visų finansinio produkto investicijų, įskaitant valstybės obligacijas, atžvilgiu, o antrojoje diagramoje – tik finansinio produkto investicijų, išskyrus valstybės obligacijas, atžvilgiu.*

1. Su taksonomija suderintos investicijos, **įskaitant valstybės obligacijas***



2. Su taksonomija suderintos investicijos, **išskyrus valstybės obligacijas***



■ Su taksonomija suderintos ■ Kitos investicijos

* Šiose diagramose valstybės obligacijos apima visas valstybės garantija užtikrintų skolų pozicijas.

Su taksonomija suderinta veikla išreiškiama kaip dalis:

- **apyvartos**, atspindinčios investuojamųjų bendrovių pajamų iš žaliosios veiklos dalį;
- **kapitalo išlaidų**, rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąsias investicijas, pvz., susijusias su perėjimu prie žaliosios ekonomikos;
- **veiklos išlaidų**, rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąją veiklą.

Sąlygas sudaranti ekonomine veikla tiesiogiai sudaromos sąlygos kitai veiklai svariai prisidėti siekiant aplinkos tikslo. **Perėjimo veikla** – veikla, kuri dar neturi mažo anglies dioksido kiekio alternatyvų ir kurią vykdant išmetami šiltnamio efektą sukeliančių dujų kiekiai atitinka geriausių rezultatų.

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

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

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

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



Tvrios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo ir kuriomis **neatsižvelgiama** į aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos **kriterijus** pagal ES taksonomiją.



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

Nors šis Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti, tačiau per ataskaitinį laikotarpį 7,40 % investicijų sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos.



Kokia buvo socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų dalis?

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



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

Fondo investicijos, priskirtos „#2 Kitos“, buvo skirtos efektyviam portfelio valdymui bei likvidumui patenkinti. Ataskaitiniu laikotarpiu fondas laikė grynuosius pinigus, ETF atitinkančius 6 SFDR straipsnio reikalavimus bei nuosavybės vertybinius popierius. Investicijoms buvo nustatytos minimalios būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės.



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

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



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

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

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

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

Netaikoma.

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

Netaikoma.

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

Netaikoma.

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

Netaikoma.