

**PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS**

**INVL APDAIRUS PENSIJŲ FONDAS**

**2024 METŲ SAUSIO - BIRŽELIO ATASKAITA**

## I. BENDROJI INFORMACIJA

## 1. Duomenys apie pensijų fondą, valdymo įmonę ir depozitoriumą

Pavadinimas	INVL apdairus pensijų fondas (toliau - Fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2013 m. kovo 15 d.
Veiklos laikas	Neterminuota

## 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

## 2. Duomenys apie pensijų fondą laikotarpio pabaigoje

## 2.1-2.4. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė, dalyvių skaičius

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2024-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2024-06-30)	Prieš metus (2023-06-30)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	3 984 806	4 158 516	3 679 740
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,3815	0,3961	0,3553
Dalyvių skaičius	1 582	1 769	1 521

## 2.5. Dalyviams taikomi mokesčiai

2024 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	29 575	0,74
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	1 629	0,04
Už sandorių sudarymą	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	44	-
Už auditą			1 879	0,05
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			1 003	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				34 086
Visų išlaidų suma, Eur				34 130

## 2.5. Dalyviams taikomi mokesčiai (tęsinys)

2023 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	27 218	0,76
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	1 499	0,04
Už sandorių sudarymą	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	10	-
Už auditą			2 143	0,06
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			790	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				31 650
Visų išlaidų suma, Eur				31 660

**II. INVESTAVIMO STRATEGIJOS APRAŠYMAS**

## 3.1.-3.2. Investavimo tikslas ir fondo paskirtis

Pagrindinis šio fondo lėšų investavimo tikslas yra maksimali ilgo laikotarpio fondo investicijų grąža.

## 3.3. Rizikingų ir mažiau rizikingų aktyvų proporcijos pagal investavimo strategiją ir faktinius duomenis

Fondo lėšos investuojamos į akcijas, obligacijas ir investicinius fondus, kurių investavimo kryptis – akcijos, obligacijos ir nekilnojamas turtas. Sudėtis: iki 70 proc. akcijos. Pensijų fondo investavimo strategija – užtikrinti ilgalaikį pensijų fondo dalyvių turto augimą diversifikuojant investicijas ir taip siekiant minimizuoti riziką. Trumpuoju laikotarpiu fondo investicijų vertė gali keistis netolygiai.

## 3.4. Informacija, susijusi su tvarumu

„Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (toliau – „SFDR“) ir Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2020/852 dėl sistemos tvariam investavimui palengvinti sukūrimo (toliau – „Taksonomija“) finansinis produktas (pensijų fondas) skatina aplinkos ir/ar socialinius ypatumus, tačiau neturi tvarių investicijų tikslo, todėl atskleidžia informaciją pagal SFDR 8 straipsnį. Priimant investavimo sprendimus, pensijų fondas atsižvelgė į investavimo sprendimų neigiamą poveikį (angl. principal adverse impacts) tvarumo veiksniams, kaip tai apibrėžta SFDR.

Pagal SFDR nuostatas, pensijų fondas atskleidžia informaciją, susijusią su tvarumo reikalavimų integravimu, ikisutartinės informacijos dokumente. Informacija apie tai, kaip buvo siekiama skatinti aplinkos ir/ar socialinius ypatumus bei rodiklius, nustatytus su tvarumu susijusios finansinės informacijos atskleidimo reglamento techniniuose reguliavimo standartuose, yra pateikta 2023 metų pensijų fondo ataskaitoje.

## 3.5. Kita Fondo dalyviams svarbi informacija

**2024 m. birželio 30 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Ataskaitinis laikotarpis	Praėję finansiniai metai (2023-12-31)
A.	TURTAS	4 165 147	3 990 990
1.	PINIGAI	129 603	181 025
2.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4 035 347	3 809 528
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	210 488	154 009
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	210 488	154 009
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	98 275	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3 726 584	3 655 519
5.	SUMOKĒTI AVANSAI	-	-
6	GAUTINOS SUMOS	197	437
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	197	437
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	-	-
7.1.	Investicinis turtas	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-
7.3.	Kitas turtas	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	6 631	6 184
1.	Mokėtinos sumos	6 631	6 184
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	6 631	6 184
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	-	-
2.	Sukauptos sąnaudos	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai	-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	4 158 516	3 984 806

**2024 M. SAUSIO – BIRŽELIO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	3 984 806	3 500 183
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	332 865	321 580
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	10 157	22 233
2.3.	Garantinės įmokos	-	-
2.4.	Investicinės pajamos	2 848	4 066
2.4.1.	Palūkanų pajamos	-	-
2.4.2.	Dividendai	2 848	4 066
2.4.3.	Nuomos pajamos	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	231 241	139 516
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	-	7
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	5 808	4 681
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:	582 919	492 083
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	80 713	77 338
3.2.	Išmokos kitiems fondams	239 303	147 149
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	55 063	56 370
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	-	9
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	34 130	31 660
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	29 575	27 218
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	1 629	1 499
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	44	10
3.6.4.	Audito sąnaudos	1 879	2 143
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	1 003	790
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:	409 209	312 526
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis	173 710	179 557
5.	Pelno paskirstymas	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	4 158 516	3 679 740

**III. INVESTICIJŲ GRAŽA, LYGINAMASIS INDEKSAS IR RIZIKOS RODIKLIAI**
**4. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas**

Nuo 2017 m. lapkričio 1 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 84% MSCI World All Country Free Total Return Index + 16% Merrill Lynch EMU Broad Market 1-3Y Index.

Nuo 2018 m. vasario 1 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 28% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 30% FTSE EPRA Nareit Developed Europe Index (Net TRI) (NEPRA Index) + 15% Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value (Hedged EUR) (LEGATREH Index) + 15% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Core Hedged EUR (JPEIHDEU Index) + 7% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 5% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).

Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 28% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 30% FTSE EPRA Nareit Developed Europe Index (Net TRI) (NEPRA Index) + 15% Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value (Hedged EUR) (LEGATREH Index) + 15% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Core Hedged EUR (JPEIHDEU Index) + 7% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 5% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 30% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 5% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 30% FTSE EPRA/NAREIT Developed Europe Total Return Index (NEPRA Index) + 15% Bloomberg Barclays Global-Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (LEGATREH Index) + 15% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index) + 5% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

**5. Fondo ir lyginamojo indekso vidutinė metinė grąža skirtingais laikotarpiais (%)**

	Per 6 mėn.	Per 1 metus	Per 3 metus	Per 5 metus	Per 10 metų	Nuo įsteigimo dienos
Vidutinė pensijų fondo grąža <sup>1</sup> , proc.	3,88	11,48	(1,30)	2,20	2,95	2,85
Vidutinė lyginamojo indekso grąža <sup>2</sup> , proc.	4,26	16,07	(0,96)	2,93	5,52	5,83
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup> , proc.	4,60	8,14	9,29	10,41	8,87	7,98

<sup>1</sup> Vidutinė pensijų fondo grąža – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis. Apskaičiuojant vidutinę pensijų fondo grąžą ir apskaitos vieneto vertę neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

<sup>2</sup> Vidutinė lyginamojo indekso grąža – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

*Pastaba: Fondo praeities rezultatai negarantuoja tokių pačių rezultatų ir pelningumo ateityje.*

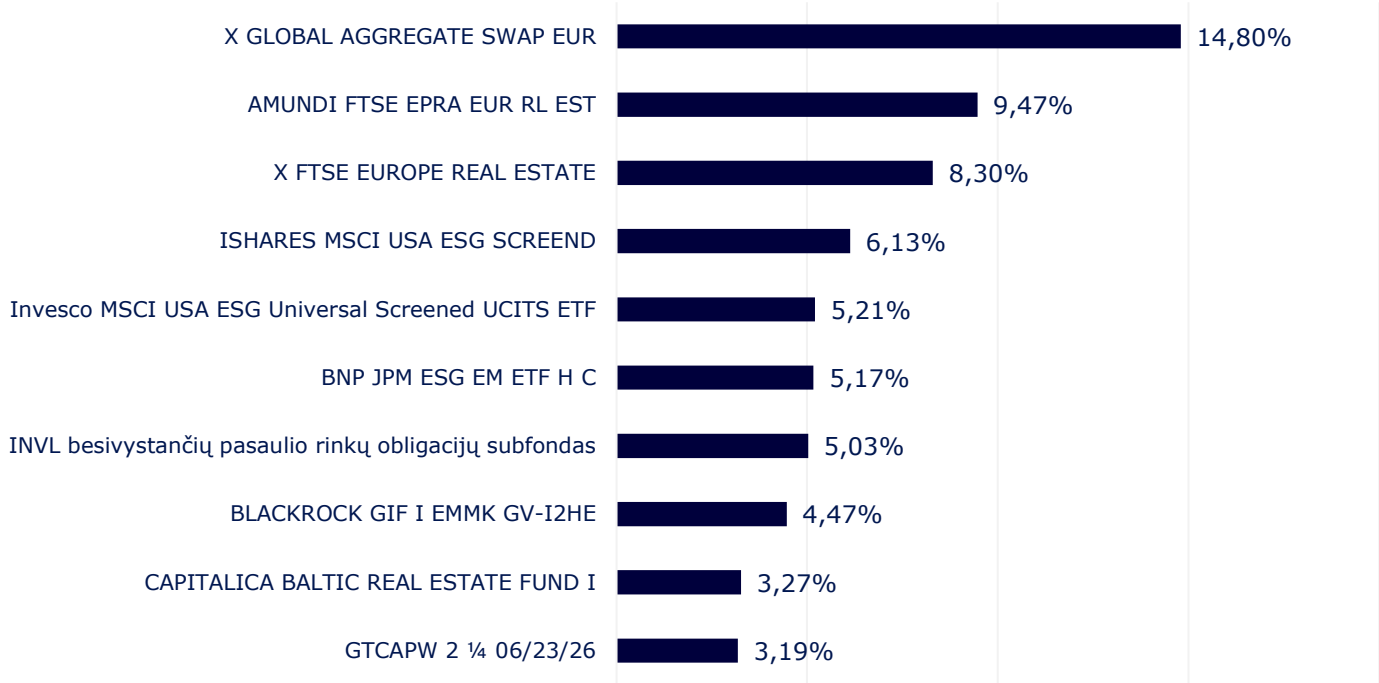
6. Apskaitos vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių dinamika nuo Fondo įsteigimo dienos





**IV. INFORMACIJA APIE INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO SUDĖTĮ**

7. Investicinių priemonių portfelio sudėtis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

**TOP 10 investicijų (proc. dalis aktyvuose)**

 Daugiau informacijos apie investicinių priemonių portfelio pasiskirstymą pateikiama ketvirtinėse apžvalgose: <https://www.sb.lt/lt/privatiems/pensijos/iii-pakopos-pensiju-fondai/dokumentai/apzvalgos>

 8. Valdytojo komentaras, kas lėmė Fondo investicinių priemonių portfelių grąžos pokyčius per ataskaitinį laikotarpį  
 Fondo investicinių priemonių portfelio grąžai didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

**V. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ**

9. Jeigu pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis

Fondo taisyklėse nėra įsipareigojimo garantuoti tam tikrą pajamingumą.

**VI. KITA INFORMACIJA**

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

 Informacija apie Fondo rezultatus, Fondo taisyklės, ataskaitos, apžvalgos ir kita svarbi informacija pateikta valdymo įmonės tinklalapyje [www.sb.lt](http://www.sb.lt).

**VII. ATSAKINGIEJI ASMENYS**

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

12. Fondo valdytojo vadovo parašas

UAB „SB Asset Management“ direktorius Vaidotas Rūkas