

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1968-1974 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2023 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1968-1974 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 1968-1974 Index Plus pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2023 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių 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 pasibaigusių 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 189 779 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d.: 158 624 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, pridėdant 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 1968-1974 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	238
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 134	3 421	3 734	4 649

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 gražos ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius 10 fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Neteko galios.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

INVL pensija 1968-1974 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	194 879 763	164 814 441
1.	PINIGAI	4,5	5 025 266	5 962 369
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	189 778 779	158 624 118
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	49 188 767	34 187 422
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	23 729 528	17 337 573
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	25 459 239	16 849 849
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	6 340 617	6 799 584
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	134 249 395	117 637 112
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	8 923	193 534
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	8 923	193 534
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	66 795	34 420
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	66 795	34 420
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	112 099	112 484
1.	Mokėtinos sumos	4	112 099	112 484
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	72 501	69 265
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	39 598	43 219
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	194 767 664	164 701 957

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 1968-1974 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	164 701 957	169 675 423
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	14 235 274	12 179 301
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	7 158 161	7 078 061
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		576 206	575 067
2.4.1.	Palūkanų pajamos	6	33 034	-
2.4.2.	Dividendai		543 172	575 067
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	20 848 587	4 539 387
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		5 985	11 309
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	8	42 045	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		379 054	206 151
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		43 245 312	24 589 276
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	1 027	659
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	11 164 335	7 415 554
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 089 435	20 950 312
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		11 187	70 602
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	299 592
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	913 621	813 861
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	896 211	813 861
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		17 410	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	12 162
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		13 179 605	29 562 742
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		30 065 707	(4 973 466)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	194 767 664	164 701 957

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 1968-1974 Index Plus pensijų fondas
2023 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1968-1974 Index Plus pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas
Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės	2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160
Veiklos pradžia	2019 m. sausio 2 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „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 priimančys 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, veddama 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, sukauptą sumą, likusi kaupimo pensijų fonde trukmė, galima pensijų išmokų rūšis, tikėtina gyvenimo trukmė ir kita.

Fondo lėšos investuojamos tik į Pensijų kaupimo įstatyme ir Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme aprašytas finansines priemones.

Plačiau apie investavimo strategiją pateikta Fondo investavimo strategijos dokumente, kuris skelbiamas tinklalapyje www.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, anuliuojami ar nustoja galioti.

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

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

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

Fondo atskaitymai per 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.

Fondo investicijos į su renovacijos paskolomis susijusias konvertuojamas obligacijas vertinamos naudojant tikrosios vertės nustatymo modelį. Remiantis šiuo modeliu, konvertuojamųjų obligacijų tikroji vertė yra lygi jų nominaliai vertei pridėdant sukauptas palūkanas, apskaičiuojamas pagal labiausiai tikėtiną šių investicijų vidinę grąžos normą, bei atimant pagal konvertuojamųjų obligacijų sutartį faktiškai gaunamas palūkanas. Obligacijų vidinė grąžos norma yra nustatoma naudojant pagal skirtingus tikėtinius pinigų srautų scenarijus apskaičiuotų vidinių grąžos normų svertinį vidurkį atsižvelgiant į tikėtiną kredito riziką, kiekvienam scenarijui pritaikant jo įvykimo tikimybę. Tikėtini pinigų srautų scenarijai bei jų įvykimo tikimybės yra vadovybės įverčiai. Apskaičiuojant tikėtinius pinigų srautų scenarijus nėra atskirai vertinama palūkanų normos svyravimų rizika, kadangi konvertuojamųjų obligacijų palūkanų norma apima 6 mėn. EURIBOR kintamą dalį, todėl šios obligacijos neturi palūkanų normų svyravimo rizikos.

- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą. Kolektyvinio investavimo subjektų, kurių GAV/vieneto vertė nėra nustatoma kasdien, paskutinė nustatyta GAV/vieneto vertė gali būti koreguojama atsižvelgiant į pokyčius;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- 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 mokėtinios sumos

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

Mokėtinios sumos – mokėtinios 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 mokėtinios sumos; kitur neparodytos mokėtinios 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)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	164 701 957	194 767 664	164 701 957	169 675 423
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,3713	1,5308	1,3713	1,5192
Apskaitos vienetų skaičius	120 106 070,1681	127 230 974,8160	120 106 070,1681	111 686 762,0940

* Grynųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė skiriasi nuo 2023 m. gruodžio 29 d. (atitinkamai nuo 2022 m. gruodžio 30 d.) apskaičiuotų ir paskelbtų verčių dėl papildomos informacijos, gautos iki ataskaitų išleidimo (daugiau informacijos 16 pastaboje). Apskaičiuotas ir paskelbtas vertes galima rasti tinklapyje 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	14 828 764,5887	21 393 435	13 678 277,6739	19 257 362
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	7 703 859,9408	11 165 362	5 258 969,5998	7 416 213
Skirtumas	7 124 904,6479	10 228 073	8 419 308,0741	11 841 149

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	79 118	209 663	414 578	0,21
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	49 761	313 009	170 183	0,09
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	445 775	1 150 100	1 301 663	0,67
Akola Group	LT	LT0000128092	EUR	1 348 084	856 233	1 530 075	0,79
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	2 564 169	1 208 846	1 776 969	0,91
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	60 889	1 370 003	1 147 149	0,59
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					5 107 854	6 340 617	3,26

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
LATVIA 1 1/8 05/30/28	LV	XS1829276275	EUR	300	285 733	280 322	1,13	2028-05-30	0,14
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	580	613 016	539 334	2,88	2029-03-11	0,28
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	2 250	1 995 122	1 983 292	1,63	2028-03-10	1,02
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	595	502 746	472 202	2,00	2032-01-28	0,24
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	350	352 708	304 820	1,13	2030-01-17	0,16
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	980	853 502	923 627	3,62	2030-05-26	0,47
LITHGB 0.3 02/12/32	LT	LT0000612012	EUR	2 000	201 794	155 410	0,30	2032-02-12	0,08
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	660	647 072	540 092	1,75	2030-07-13	0,28
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	913 889	1,20	2028-05-03	0,47
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	9 879	995 951	896 655	0,10	2026-11-27	0,46
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	5 000	503 678	413 731	0,20	2029-08-28	0,21
MACEDO 3.675 06/03/26	MK	XS2181690665	EUR	400	453 128	397 450	3,68	2026-06-03	0,20
LATVIA 1 3/8 09/23/25	LV	XS1295778275	EUR	300	308 588	293 260	1,38	2025-09-23	0,15

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, %
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	6 000	600 841	519 330	0,00	2028-03-03	0,27
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	29 000	2 795 165	2 815 204	2,30	2027-07-13	1,45
MEX 1 5/8 04/08/26	MX	XS1974394675	EUR	800	787 789	779 197	1,63	2026-04-08	0,40
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	1 900	1 881 563	1 978 969	4,13	2029-09-23	1,02
LITHUN 4 1/8 04/25/28	LT	XS2547270756	EUR	900	893 349	957 097	4,13	2028-04-25	0,49
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	1 500	1 491 461	1 590 313	3,88	2027-03-25	0,82
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	800	780 945	815 637	3,88	2026-03-22	0,42
BGARIA 4 1/2 01/27/33	BG	XS2579483319	EUR	360	352 134	393 788	4,50	2033-01-27	0,20
LITHGB 2.4 12/15/29	LT	LT0000670069	EUR	26 500	2 426 504	2 476 340	2,40	2029-12-15	1,27
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	750	748 229	827 368	6,96	2027-03-13	0,42
LITHUN 2 1/8 06/01/32	LT	XS2487342649	EUR	500	440 904	465 525	2,13	2032-06-01	0,24
LATVIA 3 1/2 01/17/28	LV	XS2576364371	EUR	500	496 902	528 819	3,50	2028-01-17	0,27
LITHUN 3 7/8 06/14/33	LT	XS2604821228	EUR	275	273 257	294 322	3,88	2033-06-14	0,15
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	505 912	485 979	527 919	4,13	2034-07-05	0,27
ROMANI 6 3/8 09/18/33	RO	XS2689948078	EUR	600	595 164	645 616	6,38	2033-09-18	0,33
ALSEA 5 1/2 01/21/27	MX	XS2432286974	EUR	725	658 357	744 357	5,50	2027-01-21	0,38
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	410	409 221	380 801	0,00	2025-09-22	0,20
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	800	785 622	735 935	0,54	2026-09-23	0,38
MBKPW 0.966 09/21/27	PL	XS2388876232	EUR	7	667 858	610 661	0,97	2027-09-21	0,31
PKNPW 1 1/8 05/27/28	PL	XS2346125573	EUR	300	303 868	273 333	1,13	2028-05-27	0,14
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	985	932 688	908 393	2,88	2026-06-02	0,47
BULENR 2.45 07/22/28	BG	XS2367164576	EUR	490	436 651	429 431	2,45	2028-07-22	0,22
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	935	900 154	798 937	2,50	2028-06-07	0,41
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	600	571 403	556 035	0,88	2026-12-02	0,29
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	500	503 958	484 602	2,13	2027-03-07	0,25
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	850	773 067	759 144	2,00	2030-05-21	0,39
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	700	587 327	626 731	6,95	2025-10-30	0,32
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	780	780 000	754 519	1,05	2025-10-07	0,39

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	515	510 506	469 496	1,63	2026-11-22	0,24
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	32	320 000	295 716	5,00	2031-12-13	0,15
CEZCP 2 3/8 04/06/27	CZ	XS2461786829	EUR	170	169 312	166 518	2,38	2027-04-06	0,09
CETIN 3 1/8 04/14/27	CZ	XS2468979302	EUR	745	727 811	736 912	3,13	2027-04-14	0,38
GWILN 2.95 07/29/26	RO	XS2208868914	EUR	900	778 343	754 562	2,95	2026-07-29	0,39
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	195	2 035 806	1 979 501	12,25	2046-12-31	1,02
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	890	882 130	918 863	6,25	2027-07-12	0,47
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	2	198 252	219 391	10,75	2032-11-28	0,11
LUMINO 7 ¼ 01/16/26	EE	XS2576365188	EUR	440	440 000	478 902	7,25	2026-01-16	0,25
PEMEX 4 ¾ 02/26/29	MX	XS1824424706	EUR	365	310 544	315 463	4,75	2029-02-26	0,16
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	850	815 378	862 798	8,88	2033-01-13	0,44
PKOBP 5 5/8 02/01/26	PL	XS2582358789	EUR	860	859 448	915 367	5,63	2026-02-01	0,47
RCSRDS 3 1/4 02/05/28	RO	XS2107452620	EUR	7	605 737	635 894	3,25	2028-02-05	0,33
BGOSK 5 1/8 02/22/33	PL	XS2589727168	EUR	250	249 618	283 099	5,13	2033-02-22	0,15
BCRBK 7 5/8 05/19/27	RO	AT0000A34CN3	EUR	6	600 000	662 284	7,63	2027-05-19	0,34
TEVA 7 3/8 09/15/29	IL	XS2592804434	EUR	385	403 238	430 278	7,38	2029-09-15	0,22
LUMINO 7 3/4 06/08/27	EE	XS2633112565	EUR	455	460 208	500 462	7,75	2027-06-08	0,26
NOVALJ 7 1/8 06/27/27	SI	XS2641055012	EUR	5	510 422	545 277	7,13	2027-06-27	0,28
PKNPW 4 3/4 07/13/30	PL	XS2647371843	EUR	625	614 706	664 514	4,75	2030-07-13	0,34
ARAGVI 8.45 04/29/26	MD	XS2326545204	USD	1 430	919 538	905 482	8,45	2026-04-29	0,46
PEPGRP 7 1/4 07/01/28	PL	XS2643284388	EUR	450	454 462	480 632	7,25	2028-07-01	0,25
MBKPW 8 3/8 09/11/27	PL	XS2680046021	EUR	3	307 704	324 322	8,38	2027-09-11	0,17
SLOSPO 5 3/8 10/04/28	SK	AT0000A377W8	EUR	6	597 834	627 816	5,38	2028-10-04	0,32
LHVGRP 8 3/4 10/03/27	EE	XS2693753704	EUR	765	770 913	797 474	8,75	2027-10-03	0,41
EPEN 6.651 11/13/28	CZ	XS2716891440	EUR	1 350	1 350 000	1 387 151	6,65	2028-11-13	0,70
PEMEX 10 02/07/33	MX	US71654QDP46	USD	450	394 307	421 433	10,00	2033-02-07	0,21
PEOPW 5 1/2 11/23/27	PL	XS2724428193	EUR	600	598 080	616 753	5,50	2027-11-23	0,31
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					49 021 565	49 188 767			25,25

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	104 284	3 608 691	4 816 148	KIS3	2,47
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	-	730 480	765 378	KIS7	0,39
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	26 349	1 065 911	1 460 262	KIS3	0,75
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	44,29	95 142	189 920	KIS7	0,10
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	5,96	12 639	25 249	KIS7	0,01
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	176,26	361 797	708 557	KIS7	0,36
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	1 062,30	1 051 270	1 252 065	KIS7	0,64
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 046 096,60	1 021 472	1 435 454	KIS7	0,74
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	94 078	1 412 600	1 446 271	KIS5	0,74
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	892 724	1 133 441	2 502 127	KIS5	1,28
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	1 324	1 331	1 826	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	1 322 763	1 330 045	1 823 859	KIS7	0,94
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	-	33 004	55 029	KIS7	0,03
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	-	572 174	519 000	KIS7	0,27
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	-	1 455 287	1 548 198	KIS5	0,79
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	12 295,02	1 303 341	2 389 910	KIS7	1,23
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	-	2 166 334	2 877 814	KIS7	1,48
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	11 090	4 335 948	4 923 406	KIS3	2,53
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	2 330 700	15 555 895	20 218 823	KIS3	10,38
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	281,56	290 222	304 340	KIS7	0,16
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	-	912 835	1 039 391	KIS7	0,53

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	-	2 311 262	2 657 092	KIS7	1,36
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	582 820	3 760 612	4 469 064	KIS3	2,29
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	-	504 366	459 806	KIS7	0,24
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	88 689,69	9 113 585	8 838 815	KIS1	4,54
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	-	1 292 297	1 264 774	KIS7	0,65
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	37 220	5 848 210	6 228 395	KIS3	3,20
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	-	448 082	453 069	KIS7	0,23
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	-	1 258 677	1 244 826	KIS5	0,64
ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	1 263 040	8 715 573	9 927 494	KIS3	5,10
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	1 263 000	1 275 281	1 277 647	KIS7	0,66
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	16 340	4 606 165	4 989 418	KIS3	2,56
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	34 433	2 108 333	2 330 424	KIS3	1,20
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	40 570	2 516 963	2 565 646	KIS3	1,32
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00BJ5JPH63	EUR	153 300	650 038	696 411	KIS1	0,36
LYXOR EURSTX600 BANKS	LU	LU1834983477	EUR	96 130	2 016 134	2 454 968	KIS3	1,26
INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG	IE	IE00BFZPF439	EUR	233 020	3 482 249	3 713 407	KIS1	1,91
EQT X (No.1) EUR SCSp	LU	-	EUR	-	200 976	176 855	KIS7	0,09

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	LU	-	USD	-	294 942	182 303	KIS7	0,09
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB	IE	IE00061P4XZ8	EUR	37 930	16 147 218	16 539 870	KIS3	8,49
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	2 104 300	9 206 313	9 399 908	KIS3	4,83
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	54 090	2 129 523	2 161 166	KIS3	1,11
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	19 000	1 915 145	1 915 010	KIS1	0,98
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					118 251 803	134 249 395		68,93

* 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								
2635618	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	1 558 731	42 169	2024-05-29	0,03
NDF124788	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	1 525 608	21 930	2024-05-29	0,01
NDF124784	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	226 449	2 696	2024-05-29	(0,01)
Iš viso:					3 310 788	66 795		0,03

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	5 019 498	-	2,58
AB SEB bankas	USD	5 715	-	-
AB Šiaulių bankas	EUR	53	-	-
Iš viso pinigų:		5 025 266		2,58

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	8 923	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(72 501)	(0,03)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(39 598)	(0,02)
Iš viso:		(103 176)	(0,05)

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 (38,4%), Šiaurės Amerikoje (30,9%) bei Vakarų Europoje (15,0%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 53,5%, ne nuosavybės VP sudarė 30,5%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 13,4%.

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	79 118	209 663	378 975	0,23
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	49 761	313 009	144 307	0,09
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	445 775	1 150 100	1 319 494	0,80
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	1 522 149	967 635	2 039 679	1,24
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	2 564 169	1 208 846	1 759 020	1,07
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	60 889	1 370 003	1 158 109	0,70
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					5 219 256	6 799 584	4,13

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 1 1/8 05/30/28	LV	XS1829276275	EUR	300	285 733	268 898	1,13	2028-05-30	0,16
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	500	515 765	480 954	2,75	2025-01-18	0,29
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	580	613 016	494 379	2,88	2029-03-11	0,30
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	906	888 995	724 278	1,63	2028-03-10	0,44
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	1 000	1 005 565	983 615	0,50	2023-11-02	0,60
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	595	502 746	409 973	2,00	2032-01-28	0,25
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	350	352 708	289 368	1,13	2030-01-17	0,18
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	300	359 711	328 098	5,25	2025-01-20	0,20
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	980	904 685	825 341	3,62	2030-05-26	0,50
CHILE 0.555 01/21/29	CL	XS2388560604	EUR	250	250 000	206 076	0,56	2029-01-21	0,13
LITHGB 0.3 02/12/32	LT	LT0000612012	EUR	2 000	201 794	142 830	0,30	2032-02-12	0,09
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	660	647 072	465 782	1,75	2030-07-13	0,28
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	890 603	1,20	2028-05-03	0,54

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,%
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	500	527 731	485 815	1,63	2025-01-30	0,29
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	9 879	995 951	870 804	0,10	2026-11-27	0,53
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	5 000	503 678	390 985	0,20	2029-08-28	0,24
MACEDO 3.675 06/03/26	MK	XS2181690665	EUR	400	453 128	378 950	3,68	2026-06-03	0,23
LATVIA 1 3/8 09/23/25	LV	XS1295778275	EUR	500	514 314	478 716	1,38	2025-09-23	0,29
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	6 000	600 841	495 690	0,00	2028-03-03	0,30
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	740	712 411	688 962	0,25	2025-05-06	0,42
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	14 000	1 364 162	1 336 904	2,30	2027-07-13	0,81
MEX 1 5/8 04/08/26	MX	XS1974394675	EUR	800	787 789	763 682	1,63	2026-04-08	0,46
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	1 900	1 881 563	1 891 269	4,13	2029-09-23	1,14
LITHUN 1 1/4 10/22/25	LT	XS1310032187	EUR	633	605 030	601 725	1,25	2025-10-22	0,37
LITHUN 4 1/8 04/25/28	LT	XS2547270756	EUR	900	893 349	931 733	4,13	2028-04-25	0,57
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	1 000	987 430	1 025 695	3,88	2027-03-25	0,62
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	500	489 863	486 447	3,88	2026-03-22	0,30
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	493	497 702	490 421	4,25	2023-05-08	0,30
ALSEA 5 1/2 01/21/27	MX	XS2432286974	EUR	450	405 460	430 768	5,50	2027-01-21	0,26
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	410	409 221	368 221	0,00	2025-09-22	0,22
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	800	785 622	698 782	0,54	2026-09-23	0,42
MBKPW 0.966 09/21/27	PL	XS2388876232	EUR	7	667 858	542 596	0,97	2027-09-21	0,33
PKNPW 1 1/8 05/27/28	PL	XS2346125573	EUR	300	303 868	243 726	1,13	2028-05-27	0,15
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	785	760 250	662 799	2,88	2026-06-02	0,40
BULENR 2.45 07/22/28	BG	XS2367164576	EUR	650	596 651	512 484	2,45	2028-07-22	0,31
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	450	466 367	431 812	3,13	2026-03-27	0,26
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	449	460 131	402 256	1,50	2026-05-23	0,24
MSPSJ 4 1/4 05/19/26	RO	XS2339025277	EUR	910	883 446	742 377	4,25	2026-05-19	0,45
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	860	835 967	672 724	2,50	2028-06-07	0,41
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	600	571 403	516 313	0,88	2026-12-02	0,31
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	300	319 707	265 749	2,13	2027-03-07	0,16
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	500	471 377	404 710	2,00	2030-05-21	0,25
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	900	756 821	722 073	6,95	2025-10-30	0,44

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,%
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	513	510 815	354 565	1,63	2027-06-25	0,22
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	650	547 907	257 359	6,75	2027-10-27	0,16
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	445	395 424	404 793	6,88	2025-02-28	0,25
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	900	756 821	722 073	6,95	2025-10-30	0,44
LUMINO 0.792 12/03/24	EE	XS2265801238	EUR	400	400 000	378 522	0,79	2024-12-03	0,23
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	780	780 000	701 929	1,05	2025-10-07	0,43
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	515	510 506	447 634	1,63	2026-11-22	0,27
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	32	320 000	288 731	5,00	2031-12-13	0,18
CEZCP 2 3/8 04/06/27	CZ	XS2461786829	EUR	170	169 312	156 565	2,38	2027-04-06	0,10
PEMEX 6.7 02/16/32	MX	US71643VAB18	USD	537	471 883	410 039	6,70	2032-02-16	0,25
CETIN 3 1/8 04/14/27	CZ	XS2468979302	EUR	635	623 146	585 057	3,13	2027-04-14	0,36
GWILN 2.95 07/29/26	RO	XS2208868914	EUR	800	695 598	645 445	2,95	2026-07-29	0,39
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	117	1 220 557	1 222 878	12,25	2046-12-31	0,74
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	740	731 632	748 725	6,25	2027-07-12	0,45
NOVALJ 6 07/19/25	SI	XS2498964209	EUR	5	500 000	507 859	6,00	2025-07-19	0,31
LUMINO 5 08/29/24	EE	XS2523337389	EUR	340	340 000	343 226	5,00	2024-08-29	0,21
BGOSK 4 09/08/27	PL	XS2530208490	EUR	370	369 828	367 445	4,00	2027-09-08	0,22
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	2	198 252	205 119	10,75	2032-11-28	0,12
LHVGRP 0 7/8 09/09/25	EE	XS2379637767	EUR	800	716 110	716 148	0,88	2025-09-09	0,43
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					37 601 721	34 187 422			20,76

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 CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	116 094	4 029 352	4 655 834	KIS3	2,83
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	-	418 751	424 408	KIS7	0,26
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	30 109	1 222 797	1 475 492	KIS3	0,90
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	44,29	95 142	157 377	KIS7	0,10
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	5,96	12 639	20 914	KIS7	0,01
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	176,26	361 797	589 095	KIS7	0,36
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	1 062,30	1 051 270	984 823	KIS7	0,60
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 046 096,60	1 021 472	1 370 805	KIS7	0,83
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	94 078	1 412 600	1 497 176	KIS5	0,91
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	892 724	1 133 441	2 398 660	KIS5	1,46
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	714	724	934	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	713 522	724 258	933 554	KIS7	0,57
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	-	65 821	89 194	KIS7	0,05
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	-	572 174	381 956	KIS7	0,23
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	-	1 455 287	1 669 761	KIS5	1,01
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	10 996,67	1 098 627	1 756 748	KIS7	1,07
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	-	1 660 334	2 394 998	KIS7	1,45
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	12 390	4 778 734	4 832 720	KIS3	2,93
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	2 469 920	13 708 150	16 956 000	KIS3	10,29
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	281,56	290 222	254 259	KIS7	0,15
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	146 182	9 144 641	12 802 620	KIS3	7,77
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	-	936 105	1 010 913	KIS7	0,61
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	-	1 373 439	1 628 915	KIS7	0,99

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, %
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	860 750	5 476 012	5 615 533	KIS3	3,41
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_SCSp	LU	-	USD	-	311 712	314 552	KIS7	0,19
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	66 809,69	7 092 907	6 160 522	KIS1	3,74
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	-	542 785	470 253	KIS7	0,29
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	39 690	6 228 471	6 013 035	KIS3	3,65
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	14 790	1 006 471	979 985	KIS1	0,60
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	-	406 038	383 904	KIS7	0,24
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	-	454 642	460 298	KIS7	0,28
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	IE	IE00BFNM3P36	EUR	1 882 750	10 044 471	9 669 804	KIS3	5,87
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	1 629 720	10 778 563	10 495 396	KIS3	6,37
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	596 953	609 259	612 017	KIS7	0,37
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	20 240	5 582 192	5 355 504	KIS3	3,25
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ239	EUR	1 630 710	7 656 400	7 574 648	KIS3	4,60
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	38 773	2 374 071	2 377 948	KIS3	1,44
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	45 990	2 853 220	2 866 557	KIS3	1,74
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					107 984 991	117 637 112		71,42

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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								
2209928	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	276 680	14 980	2023-03-09	0,01
2293303	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	863 931	9 238	2023-06-08	0,01
NDF120222	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	845 309	9 193	2023-06-08	-
NDF120185	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	103 199	1 009	2023-06-08	-
Iš viso:					2 089 119	34 420		0,02

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	5 503 764	-	3,34
AB SEB bankas	USD	9 254	-	0,01
AB Šiaulių bankas	EUR	449 351	-	0,27
Iš viso pinigų:		5 962 369		3,62

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	193 534	0,12
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(69 265)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(43 219)	(0,03)
Iš viso:		81 050	0,05

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 (35,5%), Šiaurės Amerikoje (31,1%), Azijoje ir Okeanijoje (13,9%) bei Vakarų Europoje (12,9%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 59,8%, ne nuosavybės VP sudarė 25%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 11,6%.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6 340 617	3,26	6 799 584	4,13
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	23 729 528	12,18	17 337 573	10,53
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	25 459 239	13,07	16 849 849	10,23
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	134 249 395	68,93	117 637 112	71,42
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	66 795	0,03	34 420	0,02
Pinigai	5 025 266	2,58	5 962 369	3,62
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	194 870 840	100,05	164 620 907	99,95

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	190 161 746	97,65	162 042 539	98,37
USD	4 709 094	2,40	2 578 368	1,58
Iš viso:	194 870 840	100,05	164 620 907	99,95

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Bulgarija	2 802 188	1,44	2 403 753	1,45
Čekija	2 846 616	1,46	2 092 003	1,27
Estija	5 507 242	2,83	5 794 036	3,51
Airija	82 847 936	42,54	79 595 575	48,32
Lietuva	33 887 893	17,42	29 164 040	17,72
Liuksemburgas	41 505 470	21,31	28 877 237	17,54
Latvija	3 512 955	1,80	3 582 483	2,17
Makedonija	3 208 110	1,64	1 584 182	0,96
Lenkija	5 452 220	2,80	2 420 338	1,47
Rumunija	5 173 611	2,66	3 583 297	2,17
Turkija	626 731	0,32	1 126 866	0,69
Slovakija	627 816	0,32	354 565	0,22
Ukraina	-	-	257 359	0,16
Meksika	2 565 270	1,31	1 893 857	1,15
Čilė	527 919	0,27	691 891	0,42
Kolumbija	1 678 435	0,86	486 447	0,30
Slovėnija	764 668	0,39	712 978	0,43
Moldovos Respublika	905 482	0,46	-	-
Izraelis	430 278	0,22	-	-
Iš viso:	194 870 840	100,05	164 620 907	99,95

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	-	5 123 795	5 156 829	33 034	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	34 187 422	24 588 781	13 879 009	4 518 728	227 155	49 188 767
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	17 337 573	9 835 482	5 095 776	1 670 807	18 558	23 729 528
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16 849 849	14 753 299	8 783 233	2 847 921	208 597	25 459 239
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6 799 584	-	249 912	82 063	291 118	6 340 617
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	117 637 112	91 375 690	90 440 041	16 247 796	571 162	134 249 395
Išvestinės finansinės priemonės ¹	34 420	-	9 670	42 045	-	66 795
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	158 658 538	121 088 266	109 735 461	20 923 666	1 089 435	189 845 574

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	31 538 983	40 039 373	33 601 863	1 112 547	4 901 618	34 187 422
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16 977 463	30 234 309	28 049 662	457 815	2 282 352	17 337 573
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	14 561 520	9 805 064	5 552 201	654 732	2 619 266	16 849 849
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6 241 630	309 309	269 962	797 870	279 263	6 799 584
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	127 716 887	107 114 796	104 054 110	2 628 970	15 769 431	117 637 112
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(45 520)	-	(379 532)	-	299 592	34 420
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	165 451 980	147 463 478	137 546 403	4 539 387	21 249 904	158 658 538

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	1 028	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(6 912)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(26 676)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(6 809)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(2 846)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(1 977)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-03-09	11 528	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-06-08	5 482	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	549	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	5 443	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	(11 926)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	(4 689)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	2 660	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-22	23 658	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-12-21	21 157	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		9 670			

* 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 2023-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
13	EUR	8 409 581	USD	8 409 581	9 670
2	USD	437 279	EUR	437 279	
Iš viso:		8 846 860		8 846 860	9 670

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	66 795	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	66 795	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2024-05-29	42 168	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	2 697	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	21 930	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		66 795			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2023-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
3	EUR	3 298 235	USD	3 298 235	66 795
Iš viso:		3 298 235		3 298 235	66 795

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)
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	(7 033)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(120 080)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(94 105)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	(14 356)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	2 425	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	5 911	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	8 499	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	(4 324)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	4 810	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-10-19	(52 898)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-10-19	2 432	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	48 288	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	1 706	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-03-02	(64 917)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-05-12	(24 170)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-08-04	(74 551)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-09-14	(15 120)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-12-08	17 951	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(379 532)			

* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti 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	
13	EUR	9 076 421	USD	9 076 421	(379 532)
5	USD	818 238	EUR	818 238	
Iš viso:		9 894 659		9 894 659	(379 532)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	34 420	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	34 420	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	1 009	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	9 194	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-03-09	14 979	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-06-08	9 238	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		34 420			

* 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	
4	EUR	2 089 119	USD	2 089 119	34 420
Iš viso:		2 089 119		2 089 119	34 420

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 laikotarpio 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.

Paseikeitus valdymo įmonei nuo 2023 m. gruodžio mėn. susijusia šalimi tapo UAB „SB modernizavimo fondas“, o per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigytos šios įmonės obligacijos, kurios pateiktos 4 pastaboje.

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs INVL Baltic Sea Growth Fund investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 32 393 Eur suma valdymo mokesčio, o per praėjusį ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo ir INVL Baltic Sea Growth Fund, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 36 512 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 0,39 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	784 388	765 378	(19 010)
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU1088021974	185 419	189 920	4 501
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU1246890583	24 651	25 249	598
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	691 982	708 557	16 575
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	1 022 088	1 252 065	229 977
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	1 360 658	1 435 454	74 796
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	1 539 238	1 446 271	(92 967)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	2 489 361	2 502 127	12 766
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	1 718	1 826	108
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	1 716 046	1 823 859	107 813
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	50 977	55 029	4 052
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	451 329	519 000	67 671
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	1 597 601	1 548 198	(49 403)
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	2 088 658	2 389 910	301 252
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	2 895 043	2 877 814	(17 229)
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	259 862	304 340	44 478
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	1 029 414	1 039 391	9 977
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	2 635 810	2 657 092	21 282

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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	455 656	459 806	4 150
Genesis Private Equity Fund IV	-	1 162 765	1 264 774	102 009
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	439 800	453 069	13 269
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	1 254 445	1 244 826	(9 619)
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	-	1 252 923	1 277 647	24 724
EQT X (No.1) EUR SCSp	-	184 896	176 855	(8 041)
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	-	265 722	182 303	(83 419)
Iš viso:		25 840 450	26 600 760	760 310

2023 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 6,25 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

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 0,64 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	368 682	424 408	55 726
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU1088021974	163 112	157 377	(5 735)
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU1246890583	21 676	20 914	(762)
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	610 806	589 095	(21 711)
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	1 067 894	984 823	(83 071)
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	1 283 770	1 370 805	87 035
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	1 534 450	1 497 176	(37 274)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	1 909 269	2 398 660	489 391
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	889	934	45
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	888 641	933 554	44 913
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	78 245	89 194	10 949
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	434 103	381 956	(52 147)
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	1 684 452	1 669 761	(14 691)
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	1 427 104	1 756 748	329 644
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	2 157 235	2 394 998	237 763
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	269 004	254 259	(14 745)
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	1 033 736	1 010 913	(22 823)

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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	1 616 049	1 628 915	12 866
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	305 843	314 552	8 709
Genesis Private Equity Fund IV	-	481 735	470 253	(11 482)
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	373 082	383 904	10 822
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	441 563	460 298	18 735
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	-	609 259	612 017	2 758
Iš viso:		18 760 599	19 805 514	1 044 915

2022 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 12,10 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.

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

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

Fondo struktūroje 2023 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

Likvidumo rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. 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 0,79 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,79 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: 84,30% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 7,58% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 1,02% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 1,02% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 1,02% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 1,02% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 1,02% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index).

Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 74,18% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 6,67% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 3,23% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 3,23% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 3,23% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 3,23% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 3,23% 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: 69,21% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 6,22% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 4,31% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 4,31% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 4,31% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 4,32% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (IO2501EU Index) + 4,32% 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: 58,45% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 8,25% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 6,06% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 6,06% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Yr Total Return Index (LEC5TREU Index) + 6,06% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (IO4339EU Index) + 6,06% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (IO2501EU Index) + 6,06% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index).

Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% punktų per metus nuo 91,88% 2019 metų pradžioje iki pastovių ir nekintamų 10,00% 2035 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.	11,90	(9,88)	18,94	0,85	19,95	52,48
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	14,05	(14,80)	19,16	(2,82)	15,80	53,38
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	5,97	10,51	8,44	12,11	14,78	26,06
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	9,84	13,05	8,84	16,38	18,63	32,20
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	98,59	98,51	96,65	98,56	98,29	98,65
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	0,74	0,57	3,78	2,66	7,28	7,48
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,79	0,70	0,78	0,73	0,74	0,80
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	3,70	4,44	2,99	5,80	6,51	8,69
IR rodiklis ⁷	(1,06)	2,30	(0,19)	0,54	0,29	(0,07)

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 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų*	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	6,25	8,80	-	8,83
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	5,01	8,93	-	8,96
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	8,53	11,66	-	11,65
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	10,75	14,41	-	14,39

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

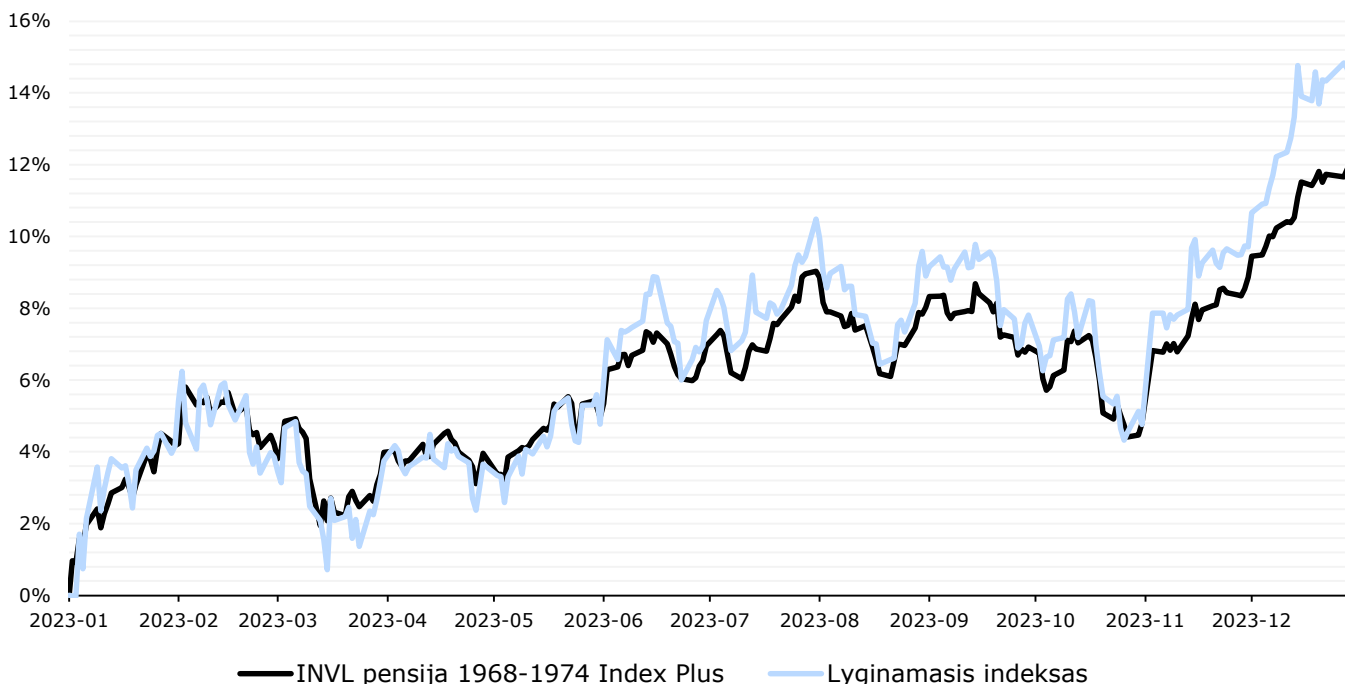
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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.

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 „Invalida INVL“ įsigijo antrosios ir trečiosios pakopos pensijų fondų bei mažmeniniams klientams skirtų investicinių fondų valdymo verslų 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	896 211
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			896 211
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,23
PAR (%)***			104,54

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

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

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

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	813 861
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			813 861
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,05
PAR (%)***			158,57

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

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

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

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	21 393 435	19 257 362
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	14 232 724	12 175 971
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	2 550	3 330
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	2 550	3 330
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	295 107	338 687
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	6 863 054	6 739 374
Bendra išmokėtų lėšų suma	11 165 362	7 416 213
Vienkartinės išmokos dalyviams	-	-
Periodinės išmokos dalyviams	1 027	659
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	999 716	1 128 060
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	10 158 172	6 285 194
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Kita	6 447	2 300

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	23 619
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	23 420
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	3
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	285
Dalyvių skaičiaus pokytis	(199)
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	1 508
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	10
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	16
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 482
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	1 707
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	42
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	1 600
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	25
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	-
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	40

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.

Produkto pavadinimas:
INVL pensija 1968-1974 Index Plus
(toliau - Fondas)

Juridinio asmens identifikatorius:
INV-68/74

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 **6,98%**

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

Šiuo produktu 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 užtikrinti 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, šiuurkščiau 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;

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

- 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 vidurkiais. Kur galima pritaikyti, buvo naudojami trečiųjų šalių skelbiami rodiklio tolerancijos intervalai ar panašūs standartiniai matai.

Aktyviai bendradarbiauome 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 71,08% 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 „Energia 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 bendradarbiauome ESG ataskaitų teikimo bei tobulinimo 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, UAB „SB modernizavimo fondas“ obligacijos ir „Nova Ljubljanska banka d.d.“ atitiko tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Išleisdamas obligacijas modernizavimo fondas įsipareigojo renovuoti 600 senos statybos daugiabučių namų, pagerinant 16 tūkst. namų ūkių gyvenimo sąlygas. Buvo numatyta, jog įgyvendinus projektą būtų sutaupyta 200 GWh šilumos energijos ir kasmet būtų sutaupoma apie 50 tūkst. tonų anglies dvideginio. Įmonė prisidėjo prie tvarios plėtros per aplinkos (CO2 mažinimo) kriterijų integraciją. „Nova Ljubljanska banka d.d.“ žaliosios obligacijos skirtos finansuoti arba refinansuoti atsinaujinančiosios energijos, energetinio efektyvumo, taršos prevencijos, tvaraus vandens ir nuotekų tvarkymo bei kitus su tvarumu susijusius projektus.

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

„Nova Ljubljanska banka d.d.“ žaliųjų obligacijų nuostatai, apibrėžiantys lėšų panaudojimo ir valdymo bei projektų pasirinkimo kriterijus, nepriklausomo išorinio vertintojo „Morningstar Sustainability“ 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 (UNGCG) 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.

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



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

Fondas įtraukė pagrindinius neigiamo poveikio rodiklius į bendrą investavimo procesą, 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: **51,2%**

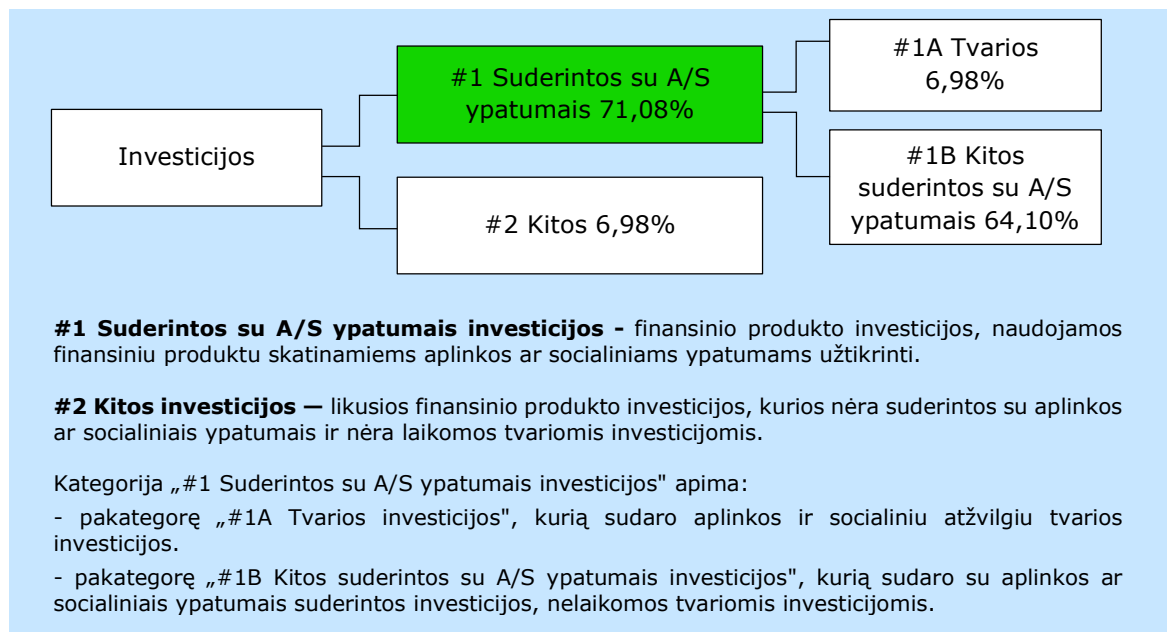
Didžiausios investicijos	Sektorius	Dalis aktyvuose	Šalis
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	Investiciniai fondai	10.4%	Airija
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB		8.5%	
ISH MSCI USA ESG EHNCN USD-A		5.1%	
iShares MSCI EM ex-China ETF		4.8%	
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE		4.5%	Liuksemburgas
ISHARES CORE FTSE 100 ACC		3.2%	Airija
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB		2.6%	Liuksemburgas
ISHARES MSCI US SML CAP ACC		2.5%	Airija
ISHARES CORE MSCI JAPAN		2.5%	
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN		2.3%	
INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG		1.9%	
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp		1.5%	
LITHGB 2.3 07/13/27	Vyriausybės vertybiniai popieriai	1.4%	Lietuva



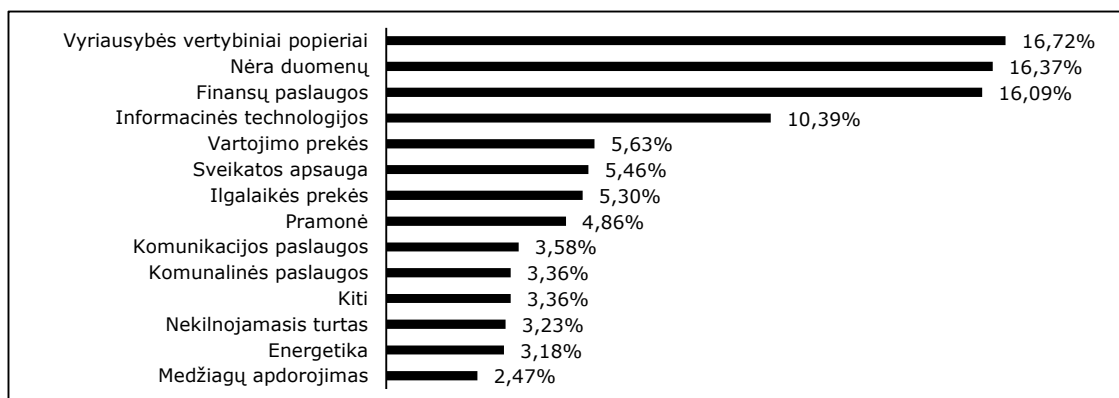
Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

● Koks buvo turto paskirstymas?

Turto paskirstymas – investicijų į konkretų turtą dalis.



● Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota?



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.



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.

Sąlygas sudarančia ekonomine veikla

tiesiogiai sudaromos sąlygos kitai veiklai svariai prisidėti siekiant aplinkos tikslo.

Perėjimo veikla

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

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

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

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

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



Tvarios 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 6,98 % investicijų sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos.



Kokia buvo socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų dalis?

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



Kokios investicijos buvo įtrauktos į kategoriją „Kitos“, 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, nuosavybės vertybinius popierius bei alternatyvaus turto fondus. Investicijoms buvo nustatytos minimalios būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės.



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

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



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

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

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

- ***Kuo referencinis lyginamasis indeksas skiriasi nuo bendrojo rinkos indekso?***
Netaikoma.
- ***Kokie šio finansinio produkto rezultatai tvarumo rodiklių, pagal kuriuos nustatoma, kaip referencinis lyginamasis standartas yra suderinamas su skatinamais aplinkos ar socialiniais ypatumais, atžvilgiu?***
Netaikoma.
- ***Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su referenciniu lyginamuoju indeksu?***
Netaikoma.
- ***Kokie šio finansinio produkto rezultatai, palyginti su bendroju rinkos indeksu?***
Netaikoma.