

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1975-1981 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2023 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1975-1981 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 1975-1981 Index Plus pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2023 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2023 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo 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 232 612 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d.: 191 366 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, pridodant 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 abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

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

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

■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

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

1. INVL pensija 1975-1981 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 dabartiniams atskaitymų dydžiai, 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 dabartiniams atskaitymų dydžiai	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 1975-1981 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	236 659 956	194 331 625
1.	PINIGAI	4,5	2 497 969	2 965 556
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	4	1 530 083	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	232 612 120	191 366 069
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	8 820 309	6 365 194
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	303 891	872 532
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	8 516 418	5 492 662
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	8 385 778	8 449 692
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	215 406 033	176 551 183
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	19 784	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	19 784	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	140 914	105 375
1.	Mokėtinos sumos	4	140 914	105 375
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	87 876	81 890
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	53 038	23 485
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	236 519 042	194 226 250

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 1975-1981 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	194 226 250	197 425 424
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	18 313 196	15 283 580
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	8 579 629	8 536 503
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		837 217	711 318
2.4.1.	Palūkanų pajamos	6	37 699	-
2.4.2.	Dividendai		799 518	711 318
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	27 781 928	4 990 770
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		19 519	3 232
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		269 588	192 878
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		55 801 077	29 718 281
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	26 382	1 141
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	10 885 431	7 452 573
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 473 212	24 378 004
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		12 828	128 309
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	1 110 432	957 428
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	1 078 554	957 428
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		31 878	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		13 508 285	32 917 455
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		42 292 792	(3 199 174)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	236 519 042	194 226 250

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 1975-1981 Index Plus pensijų fondas
2023 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1975-1981 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 priimančius investicinius sprendimus	Audrius Matikiūnas – Investicijų komiteto narys; Vygandas Jūras – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys; Regimantas Valentonis - Investicijų valdymo skyriaus vadovas; Dainius Bložė - Akcijų ir KIS komandos vadovas; Kasparas Subačius - Obligacijų komandos vadovas; Arvydas Jacikevičius - Fondų valdytojas.

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2023 gruodžio 29 d. verte.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investavimo tikslas yra sukaupti kuo didesnę sumą išėjimo į pensiją dieną, atsižvelgiant į tipinio vidutinio dalyvio rizikos tolerancijos lygį ir kitus dalyvį apibūdinančius veiksnius, tokius kaip įmokų dydis, 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 gryniesi aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis 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;
- Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.

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

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynųjų 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	194 226 250	236 519 042	194 226 250	197 425 424
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,4486	1,6367	1,4486	1,6038
Apskaitos vienetų skaičius	134 076 264,5813	144 516 328,1762	134 076 264,5813	123 100 264,5439

* 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)	17 488 742,8692	26 892 825	15 966 805,6187	23 820 083
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	7 048 679,2743	10 911 813	4 990 805,5813	7 453 714
Skirtumas	10 440 063,5949	15 981 012	10 976 000,0374	16 366 369

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	88 246	233 852	462 409	0,20
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	69 411	477 494	237 386	0,10
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	497 212	1 282 807	1 451 859	0,61
Akola Group	LT	LT0000128092	EUR	2 020 392	1 283 770	2 293 145	0,97
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	3 348 096	1 738 044	2 320 230	0,98
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	86 027	1 925 584	1 620 749	0,69
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					6 941 551	8 385 778	3,55

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									
DBR 1 3/4 02/15/24	DE	DE0001102333	EUR	30 000 000	297 000	303 891	1,75	2024-02-15	0,13
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	900	814 807	827 927	0,54	2026-09-23	0,35
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	250	2 610 007	2 537 822	12,25	2046-12-31	1,08
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	18	1 784 268	1 974 519	10,75	2032-11-28	0,84
GTCAPW 2 ¼ 06/23/26	PL	XS2356039268	EUR	2 000	1 576 288	1 512 058	2,25	2026-06-23	0,64
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	191	165 008	176 145	2,88	2026-06-02	0,07
LUMINO 7 3/4 06/08/27	EE	XS2633112565	EUR	590	590 000	648 951	7,75	2027-06-08	0,27
ARAGVI 8.45 04/29/26	MD	XS2326545204	USD	1 325	860 918	838 996	8,45	2026-04-29	0,35
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					8 698 296	8 820 309			3,73

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	186 773	6 707 252	8 625 737	KIS3	3,65
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	48 935	2 105 803	2 711 978	KIS3	1,15
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	25,98	55 123	110 116	KIS7	0,05
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	50,75	104 165	204 000	KIS7	0,09
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2015 O	LU	LU1367089619	EUR	24,02	47 223	92 324	KIS7	0,04
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU	LU1448083474	EUR	28,71	61 577	122 794	KIS7	0,05
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU	LU1448083714	EUR	48,97	101 748	198 864	KIS7	0,08
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU	LU1570391646	EUR	42,40	86 872	169 423	KIS7	0,07
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU	LU1780616824	EUR	35,13	63 162	122 929	KIS7	0,05
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	1 181,81	1 169 536	1 392 927	KIS7	0,59
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 133 569,80	1 106 969	1 555 484	KIS7	0,66
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	2 252	2 265	3 105	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	2 248 693	2 261 072	3 100 554	KIS7	1,31
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	104 548	1 569 809	1 607 227	KIS5	0,68
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	948 254	1 203 490	2 657 766	KIS5	1,12
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	-	37 172	61 978	KIS7	0,03
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	-	628 090	569 700	KIS7	0,24
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	-	876 576	918 454	KIS7	0,39
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	-	1 552 583	1 651 705	KIS5	0,70

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, %
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	20 561,16	2 190 224	3 996 686	KIS7	1,69
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	20 440	8 025 557	9 074 338	KIS3	3,84
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	3 903 560	26 062 959	33 863 383	KIS3	14,32
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	347,04	357 716	375 118	KIS7	0,16
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	-	3 544 910	4 709 151	KIS7	1,99
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	-	1 024 224	1 253 551	KIS7	0,53
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	-	1 141 044	1 299 238	KIS7	0,55
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	-	4 295 095	4 937 763	KIS7	2,09
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRIN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	1 016 980	6 565 236	7 798 203	KIS3	3,30
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	-	2 142 493	2 096 862	KIS7	0,89
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	63 990	10 064 938	10 708 087	KIS3	4,53
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSp	LU	-	EUR	-	792 760	801 582	KIS7	0,34
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	-	2 037 858	2 015 432	KIS5	0,85
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	3 393 350	23 461 143	26 671 731	KIS3	11,28
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	29 310	8 252 538	8 949 809	KIS3	3,78
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	63 680	3 899 126	4 309 862	KIS3	1,82
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	71 290	4 422 832	4 508 380	KIS3	1,91
LYXOR EURSTX600 BANKS	LU	LU1834983477	EUR	207 630	4 356 908	5 302 455	KIS3	2,24
INVESCO AT1 CAP BOND EUR HDG	IE	IE00BFZPF439	EUR	416 240	6 220 298	6 633 201	KIS1	2,80
EQT X (No.1) EUR SCSp	LU	-	EUR	-	541 089	476 147	KIS7	0,20
Astorg VIII	LU	-	EUR	-	1 198 500	1 270 428	KIS7	0,54
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	LU	-	USD	-	491 571	303 840	KIS7	0,13
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB	IE	IE0006IP4XZ8	EUR	58 500	24 825 413	25 509 685	KIS3	10,78

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, %
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	43 730	576 886	583 796	KIS3	0,24
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	103 220	4 063 771	4 124 154	KIS3	1,73
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	3 816 650	16 742 880	17 048 976	KIS3	7,21
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND UCITS ETF	IE	IE00BCRY6557	EUR	9 000	907 174	907 110	KIS1	0,38
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					187 945 630	215 406 033		91,07

* 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

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	2 493 981	-	1,06
AB SEB bankas	USD	302	-	-
AB Šiaulių bankas	EUR	3 686	-	-
Iš viso pinigų:		2 497 969		1,06

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Kredito įstaigos pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose					
AB Šiaulių bankas	EUR	1 530 083	4	2024-02-09	0,65
Iš viso indėlių kredito įstaigose:		1 530 083			0,65

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	19 784	0,01
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(87 876)	(0,05)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(53 038)	(0,02)
Iš viso:		(121 130)	(0,06)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (45,8%) bei Vakarų Europoje (21,7%) , Vidurio ir Rytų Europoje (19,0%) bei Azijoje ir Okeanijoje (12,0%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 81,0%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 15,5%, ne nuosavybės VP sudarė 1,8%.

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	88 246	233 852	422 698	0,22
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	69 411	477 494	201 292	0,10
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	497 212	1 282 807	1 471 748	0,76
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	2 020 392	1 283 770	2 707 325	1,39
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	2 930 605	1 458 066	2 010 395	1,04
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	86 027	1 925 584	1 636 234	0,84
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					6 661 573	8 449 692	4,35

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									
ROMANI 2 3/4 02/26/26	RO	XS2178857285	EUR	900	899 034	872 532	2,75	2026-02-26	0,45
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	900	814 807	786 129	0,54	2026-09-23	0,40
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	150	1 564 817	1 567 794	12,25	2046-12-31	0,81
LUMINO 5 08/29/24	EE	XS2523337389	EUR	620	620 000	625 884	5,00	2024-08-29	0,33
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	18	1 784 268	1 846 070	10,75	2032-11-28	0,95
GTCAPW 2 ¼ 06/23/26	PL	XS2356039268	EUR	900	682 002	666 785	2,25	2026-06-23	0,34
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					6 364 928	6 365 194			3,28

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	195 703	7 018 998	7 848 473	KIS3	4,04
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	53 385	2 237 133	2 616 132	KIS3	1,35
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	25,98	55 123	91 208	KIS7	0,05
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	50,75	104 165	169 606	KIS7	0,09

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, %
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2015 O	LU	LU1367089619	EUR	24,02	47 223	76 838	KIS7	0,04
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU	LU1448083474	EUR	28,71	61 577	101 812	KIS7	0,05
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU	LU1448083714	EUR	48,97	101 748	165 501	KIS7	0,09
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU	LU1570391646	EUR	42,40	86 872	141 119	KIS7	0,07
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU	LU1780616824	EUR	35,13	63 162	102 433	KIS7	0,05
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	1 181,81	1 169 536	1 095 620	KIS7	0,56
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 133 569,80	1 106 969	1 485 430	KIS7	0,76
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	1 215	1 234	1 590	KIS7	
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	1 212 985	1 231 236	1 587 038	KIS7	0,82
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	104 548	1 569 809	1 663 798	KIS5	0,86
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	948 254	1 203 490	2 547 864	KIS5	1,31
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	-	74 133	100 458	KIS7	0,05
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	-	628 090	419 268	KIS7	0,22
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	-	502 502	509 290	KIS7	0,26
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	-	1 552 583	1 781 395	KIS5	0,92
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	18 389,90	1 847 876	2 937 839	KIS7	1,51
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	21 120	8 178 401	8 237 856	KIS3	4,24
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	3 617 130	19 961 030	24 831 597	KIS3	12,79
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	347,04	357 716	313 389	KIS7	0,16
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	208 680	13 073 691	18 276 194	KIS3	9,41
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	-	2 716 910	3 919 088	KIS7	2,02
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	-	496 094	588 783	KIS7	0,30
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	-	1 170 132	1 263 642	KIS7	0,65
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	-	2 552 307	3 027 067	KIS7	1,56
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRIN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	1 198 260	7 663 068	7 817 448	KIS3	4,02

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, %
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	-	899 880	779 630	KIS7	0,40
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	60 530	9 499 210	9 170 295	KIS3	4,72
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	-	718 376	679 214	KIS7	0,35
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	715 690,66	736 088	745 245	KIS7	0,38
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	IE	IE00BFNM3P36	EUR	3 194 380	17 042 017	16 406 336	KIS3	8,45
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	2 512 700	16 722 132	16 181 788	KIS3	8,33
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	39 710	10 952 018	10 507 266	KIS3	5,41
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ239	EUR	2 654 470	12 434 651	12 330 013	KIS3	6,35
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	67 680	4 144 046	4 150 814	KIS3	2,14
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	71 290	4 422 832	4 443 506	KIS3	2,29
CSIF USA ESG LEADERS	IE	IE00BJBYDP94	EUR	55 000	7 477 800	7 439 300	KIS3	3,83
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					161 881 858	176 551 183		90,90

* 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)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	2 465 297	-	1,27
AB SEB bankas	USD	291	-	-
AB Šiaulių bankas	EUR	499 968	-	0,26
Iš viso pinigų:		2 965 556		1,53

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(81 890)	(0,05)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(23 485)	(0,01)
Iš viso:		(105 375)	(0,06)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (43,4%), Vidurio ir Rytų Europoje (18,5%) Azijoje ir Okeanijoje (18,2%) bei Vakarų Europoje (17,5%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 84,5%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 12,8%, ne nuosavybės VP sudarė 1,2%.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	8 385 778	3,55	8 449 692	4,35
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	303 891	0,13	872 532	0,45
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 516 418	3,60	5 492 662	2,83
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	215 406 033	91,07	176 551 183	90,90
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	1 530 083	0,65	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai	2 497 969	1,06	2 965 556	1,53
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	236 640 172	100,06	194 331 625	100,06

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	233 481 602	98,73	193 586 089	99,68
USD	3 158 570	1,33	745 536	0,38
Iš viso:	236 640 172	100,06	194 331 625	100,06

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Airija	146 840 451	62,09	128 539 300	66,18
Estija	5 989 361	2,53	5 445 989	2,81
Latvija	61 978	0,03	100 458	0,05
Lietuva	23 907 433	10,12	20 373 443	10,49
Liuksemburgas	55 211 485	23,33	36 487 048	18,79
Vokietija	303 891	0,13	-	-
Slovėnija	1 974 519	0,84	1 846 070	0,95
Rumunija	-	-	872 532	0,45
Lenkija	1 512 058	0,64	666 785	0,34
Moldovos Respublika	838 996	0,35	-	-
Iš viso:	236 640 172	100,06	194 331 625	100,06

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	-	6 051 079	4 558 695	37 699	-	1 530 083
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	6 365 194	5 916 410	4 354 843	1 043 232	149 684	8 820 309
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	872 532	711 035	1 316 384	40 295	3 587	303 891
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5 492 662	5 205 375	3 038 459	1 002 937	146 097	8 516 418
Nuosavybės vertybiniai popieriai	8 449 692	279 988	-	105 652	449 554	8 385 778
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	176 551 183	149 800 871	136 705 091	26 633 044	873 974	215 406 033
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	191 366 069	162 048 348	145 618 629	27 819 627	1 473 212	234 142 203

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 pasibaigusių 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	1 939 157	33 387 921	28 954 989	111 239	118 134	6 365 194
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 939 157	27 922 028	28 915 502	1 089	74 240	872 532
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	5 465 893	39 487	110 150	43 894	5 492 662
Nuosavybės vertybiniai popieriai	7 116 133	787 903	-	931 489	385 833	8 449 692
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	185 441 717	161 643 553	150 608 092	3 948 042	23 874 037	176 551 183
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	194 497 007	195 819 377	179 563 081	4 990 770	24 378 004	191 366 069

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 tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2023 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management" (2022 m. gruodžio 31 d. UAB "INVL Asset Management"), vadovai, taip pat akcininkai ir kitos AB Šiaulių banko grupės įmonės, susijusios per akcininką.

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

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 54 172 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 60 370 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 0,51 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU1246890583	107 506	110 116	2 610
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	199 228	204 000	4 772
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2015 O	LU1367089619	90 164	92 324	2 160
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU1448083474	119 883	122 794	2 911
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU1448083714	194 211	198 864	4 653
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU1570391646	165 459	169 423	3 964
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU1780616824	120 053	122 929	2 876
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	1 137 078	1 392 927	255 849
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	1 474 434	1 555 484	81 050
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	2 922	3 105	183
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	2 917 272	3 100 554	183 282
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	1 710 541	1 607 227	(103 314)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	2 644 206	2 657 766	13 560
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	57 415	61 978	4 563
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	495 418	569 700	74 282
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	941 266	918 454	(22 812)
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	1 704 411	1 651 705	(52 706)

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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	3 492 897	3 996 686	503 789
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	320 295	375 118	54 823
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	4 737 343	4 709 151	(28 192)
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	1 244 053	1 253 551	9 498
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	1 286 768	1 299 238	12 470
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	4 898 213	4 937 763	39 550
Genesis Private Equity Fund IV	-	1 927 742	2 096 862	169 120
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	778 106	801 582	23 476
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	2 031 005	2 015 432	(15 573)
EQT X (No.1) EUR SCSp	-	497 797	476 147	(21 650)
Astorg VIII	-	1 122 472	1 270 428	147 956
General Atlantic Investment Partners SCSp SICAV-RAIF Sub Fund 2023	-	442 872	303 840	(139 032)
Iš viso:		36 861 030	38 075 148	1 214 118

2023 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 11,61 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 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 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 grynujų 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 0,82 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU1246890583	94 532	91 208	(3 324)
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	175 856	169 606	(6 250)
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2015 O	LU1367089619	79 670	76 838	(2 832)
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU1448083474	105 523	101 812	(3 711)
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU1448083714	171 600	165 501	(6 099)
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU1570391646	146 320	141 119	(5 201)
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU1780616824	106 207	102 433	(3 774)
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	1 188 037	1 095 620	(92 417)
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	1 391 117	1 485 430	94 313
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	1 513	1 590	77
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	1 510 687	1 587 038	76 351
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	1 705 220	1 663 798	(41 422)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	2 028 031	2 547 864	519 833
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	88 126	100 458	12 332
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	476 510	419 268	(57 242)
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	442 418	509 290	66 872
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	1 797 069	1 781 395	(15 674)

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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	2 386 570	2 937 839	551 269
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	331 564	313 389	(18 175)
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	3 530 021	3 919 088	389 067
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	483 831	588 783	104 952
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	1 292 170	1 263 642	(28 528)
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	3 003 158	3 027 067	23 909
Genesis Private Equity Fund IV	-	798 666	779 630	(19 036)
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	660 069	679 214	19 145
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	714 912	745 245	30 333
Iš viso:		24 709 397	26 294 165	1 584 768

2022 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 17,54 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:

Inflacijos 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 grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynujų aktyvų.

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2023 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)
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 0,80 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. Pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,80 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 palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 89,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8,00% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).

Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 89,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8,00% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

Nuo 2022 m. kovo 22 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 89% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Fondas naudojo palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 85% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 12% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).

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.	13,32	(9,91)	24,09	2,09	26,69	62,82
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	15,61	(12,37)	24,17	1,31	25,80	68,33
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	8,16	13,58	10,61	15,86	19,10	30,81
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	13,28	16,11	10,76	20,89	23,51	37,54
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	98,21	98,68	97,06	98,57	98,29	98,75
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	0,78	(0,90)	4,56	0,75	5,61	5,33
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,80	0,74	0,79	0,76	0,78	0,82
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	5,16	5,49	3,48	7,51	8,25	10,38
IR rodiklis ⁷	(0,83)	0,87	(0,11)	0,03	-	(0,17)

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 verčių 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	8,20	10,24	-	10,29
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	7,95	10,98	-	11,03
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	11,03	13,78	-	13,77
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	13,57	16,80	-	16,78

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

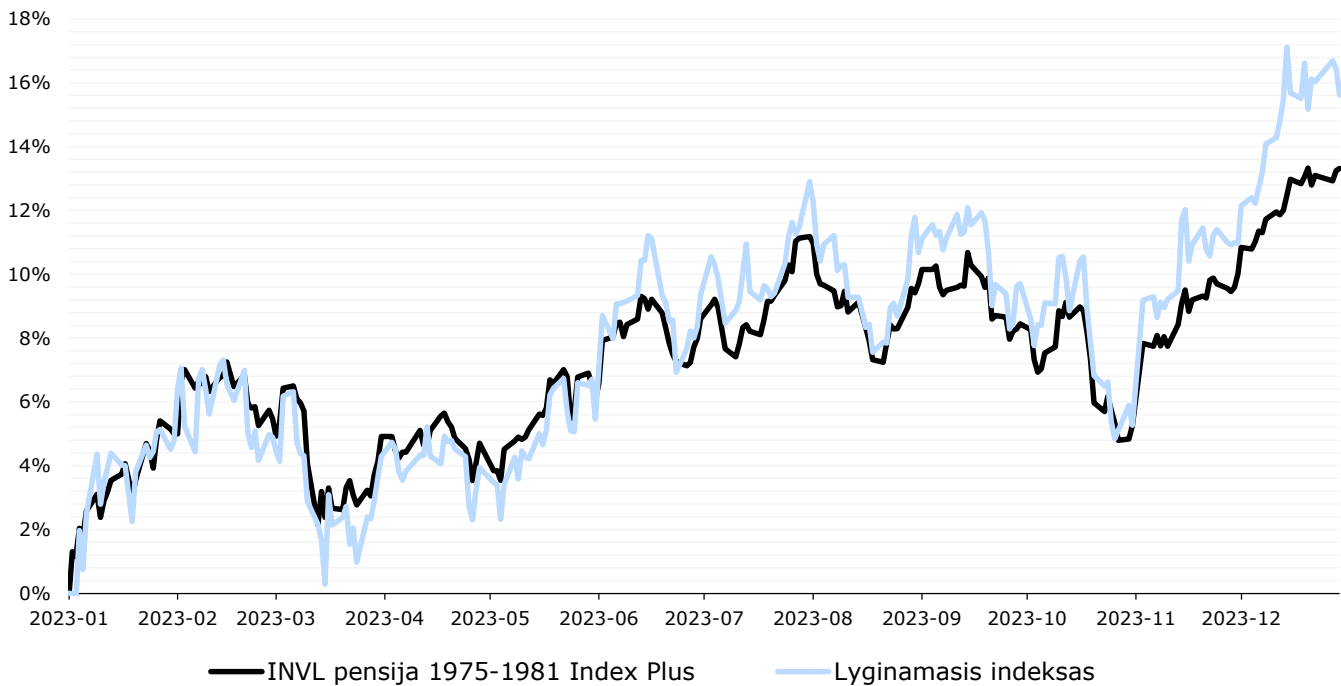
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

**20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:
2023 m.**

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	1 078 554
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			1 078 554
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,39
PAR (%)***			119,79

*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	957 428
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			957 428
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,19
PAR (%)***			179,27

*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	26 892 825	23 820 083
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	18 310 156	15 279 095
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	3 040	4 485
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	3 040	4 485
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	647 978	870 743
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	7 852 622	7 665 760
Iš ES fondų gautos lėšos	79 029	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	10 911 813	7 453 714
Vienkartinės išmokos dalyviams	4 091	-
Periodinės išmokos dalyviams	1 642	1 141
Išmokos anuiteto įsigijimui	20 649	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	720 409	1 380 418
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	10 157 396	6 065 856
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Grįžimai į Valstybinio socialinio draudimo fondą	-	-
Kita	7 626	6 299

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	28 159
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	28 088
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)	461
Dalyvių skaičiaus pokytis	(71)
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	1 671
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	19
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	51
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 601
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	1 742
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	25
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	1 666
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	26
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	2
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	23

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".

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

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



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

Produkto pavadinimas:
INVL pensija 1975-1981 Index Plus
(toliau – Fondas)

Juridinio asmens identifikatorius:
INV-75/81

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 **8,46%**

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

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

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

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

Fondas užtikrino šiuos aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus:

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

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

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

- Tvarios valdysenos principus (tokie kaip politinis stabilumas, valdžios efektyvumas, korupcijos kontrolė, ir pan.);
- Investuojant tiesiogiai į kompanijų **akcijas ir obligacijas** buvo atliekama atranka bei ESG/tvarumo analizė prieš investiciją. Atrankos metu visos tiesioginių investicijų idėjos buvo vertinamos pagal apibrėžtus kriterijus, siekiant nustatyti emitento pajamas iš nepageidaujamų veiklų ar įsitraukimą į nepageidaujamus sektorius:
 - Neinvestavome į įmones, kurių pajamose reikšmingą dalį sudarė pajamos iš prieštarigų 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 veiksniais (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 70,31% fondo turto.
- Tiesioginė investicija į AB „Ignitis grupė“ 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 AB „Šiaulių bankas“ bei „Rokiškio sūris“ akcijas PAI indikatoriai buvo geresni nei sektoriaus vidurkis, todėl investicijas traktavome kaip skatinančias aplinkos ar socialinius ypatumus.
- Fondas tiesiogiai investavo į „mBank S.A.“ ir „GTC Aurora Luxembourg 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.

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

● **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, „mBank S.A.“ ir „GTC Aurora Luxembourg S.A“ žaliosios obligacijos atitiko tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Išleisdama žaliąsias „mBank S.A.“ įsipareigojo finansuoti ir refinansuoti paskolas gyvenamųjų pastatų statyboms, turinčioms žemas anglies dvideginio emisijas, ir atsinaujinančios energijos gamybos projektus. GTC žaliosios obligacijos buvo skirtos finansuoti žaliuosius pastatus arba pastatus, orientuotus į energetinį efektyvumą, siekiant sumažinti anglies dvideginio emisijas. Abi investicijos prisidėjo prie tvarios plėtros per aplinkos (CO2 mažinimo) kriterijų integraciją. UAB „SB modernizavimo fondas“ obligacijos taip pat atitiko tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Išleisdamas obligacijas 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.

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

„mBank S.A.“ ir „GTC Aurora Luxembourg S.A“ grupių lygiu, turto įvertinimui užtikrinti, įsteigė Tvaraus vystymosi komitetus. Komitetas užtikrina, kad žaliosios obligacijos atitiktų geriausią praktiką ir yra atsakingas už nuolatinį pokyčių stebėjimą. Ataskaitinio laikotarpio metu, aplinkai reikšminga žala nebuvo fiksuota.

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

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

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

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

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

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

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



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

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



Kokios buvo didžiausios šio finansinio produkto investicijos?

Į sąrašą įtrauktos investicijos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu **sudaro didžiausią** finansinio produkto **investicijų dalį**, kuri yra: **51,9%**

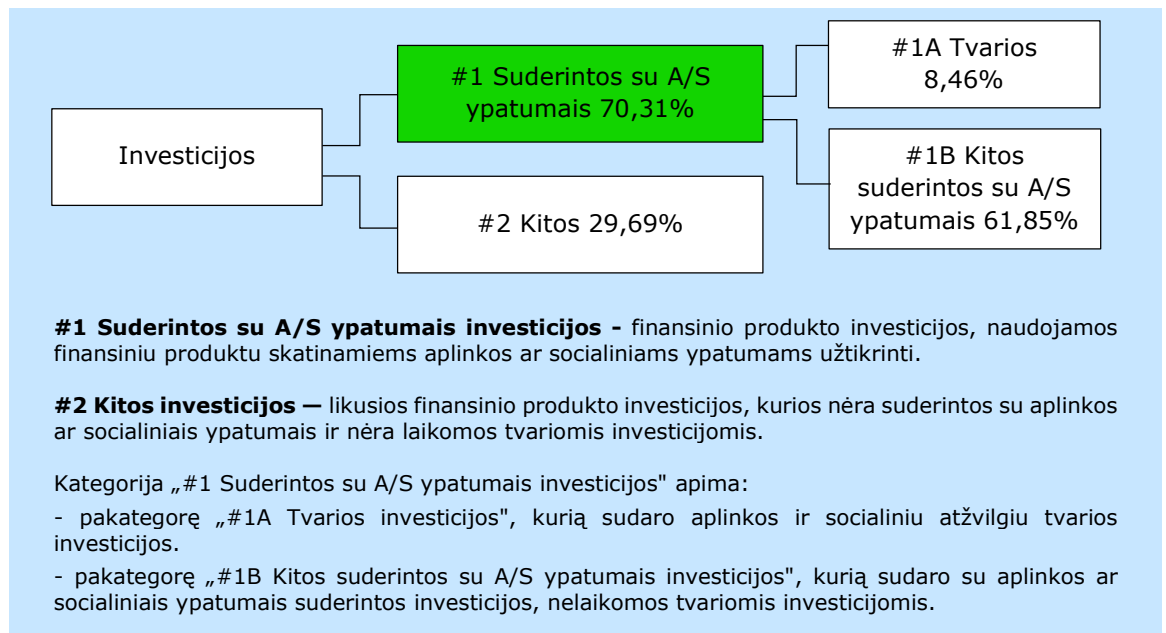
Didžiausios investicijos	Sektorius	Dalis aktyvuose	Šalis
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	Investiciniai fondai	14.3%	Airija
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A		11.3%	
Amundi MSCI USA ESG Climate Net Zero Ambition CTB		10.8%	
iShares MSCI EM ex-China ETF		7.2%	
ISHARES CORE FTSE 100 ACC		4.5%	
ISHARES MSCI US SML CAP ACC		3.8%	



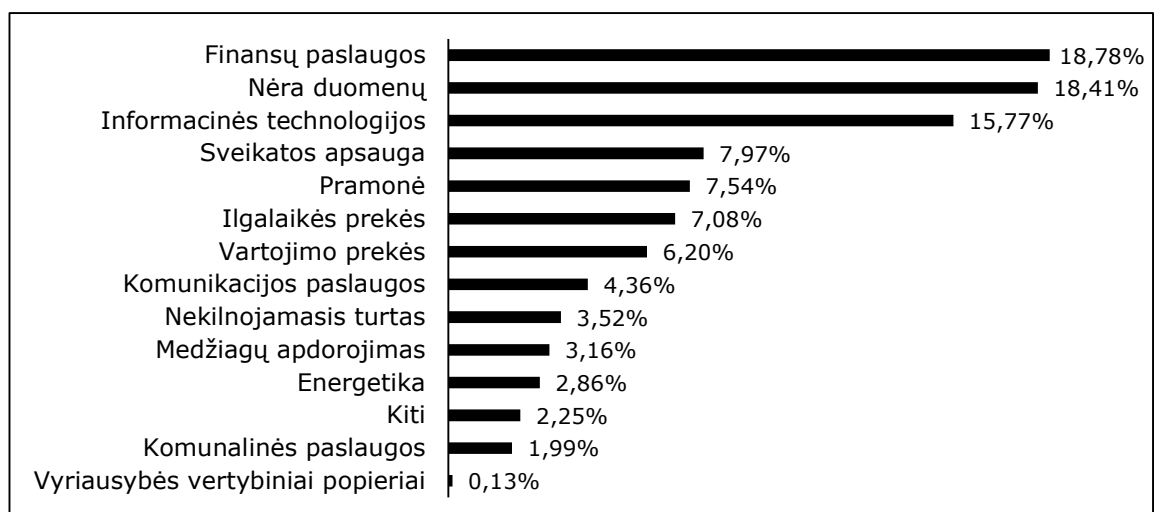
Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

● 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.

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.

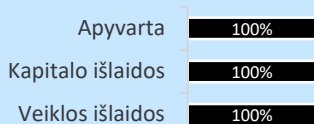


Kokiu mastu tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo, buvo suderintos su ES taksonomija?

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.

● 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 8,46 % 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.



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

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

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

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