

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1961-1967 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2022 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

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

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

■ Nuomonė

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

- 2022 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 2022 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 buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

■ Pagrindiniai audito dalykai

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

Perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitinė vertė 2022 m. gruodžio 31 d. sudaro 101 312 tūkst. eurų (2021 m. gruodžio 31 d.: 107 587 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 2022 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių; — 2022 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 2022 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 2022 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV; — dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridėdam sukauptas palūkanas; — įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.

■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų išskrypimų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasiegti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

■ Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai išskryptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą išskrypimą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Išskrypimai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

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

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



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

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

■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

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

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

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

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

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2023 m. balandžio 27 d.

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

I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

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

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

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

INVL pensija 1961-1967 Index Plus pensijų fondas
2022 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	107 207 843	110 450 510
1.	PINIGAI	5	5 615 853	2 861 221
2.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	101 312 306	107 586 820
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	53 730 782	57 797 986
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	28 600 015	31 579 346
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	25 130 767	26 218 640
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	2 876 824	3 283 211
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	44 704 700	46 505 623
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	212 672	2 469
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	212 672	2 469
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6	67 012	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	67 012	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	1 552 972	130 423
1.	Mokėtinos sumos	4	1 552 972	58 029
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	1 486 560	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	44 343	47 516
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	22 069	10 513
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4,5,6,8	-	72 394
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	105 654 871	110 320 087

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2023 m. balandžio 27 d.

Investicijų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2023 m. balandžio 27 d.

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

INVL pensija 1961-1967 Index Plus pensijų fondas
2022 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	110 320 087	95 303 632
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	8 468 983	7 227 758
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	4 818 625	4 549 049
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		276 905	299 994
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		276 905	299 994
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	3 244 707	12 730 850
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		61 929	32 495
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		185 859	56 300
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		17 057 008	24 896 446
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	81 386	27 649
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	5 845 240	6 248 974
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	14 580 347	2 347 327
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		31 778	27 995
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	630 253	710 824
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	524 842	517 222
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	524 842	517 222
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		-	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		28 378	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		21 722 224	9 879 991
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(4 665 216)	15 016 455
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	105 654 871	110 320 087

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2023 m. balandžio 27 d.

Investicijų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2023 m. balandžio 27 d.

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

INVL pensija 1961-1967 Index Plus pensijų fondas

2022 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

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

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2022 gruodžio 30 d. verte.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investavimo tikslas yra sukaupti kuo didesnę sumą išėjimo į pensiją dieną, atsižvelgiant į tipinio vidutinio dalyvio rizikos tolerancijos lygį ir kitus dalyvį apibūdinančius veiksnius, tokius kaip įmokų dydis, sukauptą sumą, likusi kaupimo pensijų fonde trukmė, galima pensijų išmokų rūšis, tikėtina gyvenimo trukmė ir kita.

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

Plačiau apie investavimo strategiją pateikta Fondo investavimo strategijos dokumente, kuris skelbiamas tinklalapyje www.invl.com.

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

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

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

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

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką.

Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ("švarią kainą") ir pridėdant sukauptas palūkanas.

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

- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;

- Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;

- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.

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

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;

- Įsipareigojimai, susiję su rinkos kainomis, turi būti vertinami tikrąja verte;

- Su rinkos kainomis nesusiję įsipareigojimai finansinėse ataskaitose rodomi amortizuota savikaina, kuri yra artima tikrajai verte.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

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 turą; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje* (2022-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje* (2022-12-31)	Prieš metus* (2021-12-31)	Prieš dvejus metus (2020-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	110 320 087	105 654 871	110 320 087	95 303 632
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,3138	1,1731	1,3138	1,1966
Apskaitos vienetų skaičius	83 971 253,7162	90 062 297,4223	83 971 253,7162	79 642 271,0161

* Grynųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė skiriasi nuo 2022 m. gruodžio 30 d. (atitinkamai nuo 2021 m. gruodžio 31 d.) apskaičiuotų ir paskelbtų verčių dėl papildomos informacijos, gautos iki ataskaitų išleidimo (daugiau informacijos 16 pastaboje). Apskaičiuotas ir paskelbtas vertes galima rasti Valdymo įmonės tinklalapyje www.invl.com.

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) ¹	10 991 146,2182	13 287 608	9 288 556,3021	11 776 866
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	4 900 102,5121	5 926 626	4 959 573,6020	6 276 623
Skirtumas	6 091 043,7061	7 360 982	4 328 982,7001	5 500 243

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2022 m.

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

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
LATVIA 0 1/8 04/14/23	LV	XS2156474392	EUR	225	224 435	223 929	0,13	2023-04-14	0,21
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	990	1 157 604	1 016 657	5,63	2023-07-26	0,95
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	700	895 463	765 562	5,25	2025-01-20	0,72
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	800	822 958	769 527	2,75	2025-01-18	0,73
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	320	317 772	318 028	0,25	2023-05-12	0,30
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	600	603 339	590 169	0,50	2023-11-02	0,56
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	985	1 042 080	829 552	3,62	2030-05-26	0,79
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 550	1 605 635	1 321 185	2,88	2029-03-11	1,25
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	1 575	1 389 475	1 085 224	2,00	2032-01-28	1,03
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	980	985 396	810 230	1,13	2030-01-17	0,77
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	1 800	1 767 791	1 438 962	1,63	2028-03-10	1,36
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	1 450	1 403 473	1 349 994	0,25	2025-05-06	1,27
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	700	687 052	494 011	1,75	2030-07-13	0,47

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
CHILE 0.555 01/21/29	CL	XS2388560604	EUR	500	500 000	412 153	0,56	2029-01-21	0,39
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	890 603	1,20	2028-05-03	0,84
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	1 100	1 161 007	1 068 793	1,63	2025-01-30	1,01
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	22 759	2 293 914	2 006 138	0,10	2026-11-27	1,89
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	15 000	1 505 932	1 172 954	0,20	2029-08-28	1,11
LATVIA 1 3/8 09/23/25	LV	XS1295778275	EUR	500	514 314	478 716	1,38	2025-09-23	0,45
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	18 560	1 861 814	1 533 334	0,00	2028-03-03	1,45
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	17 000	1 666 768	1 623 384	2,30	2027-07-13	1,54
LATVIA 1 1/8 05/30/28	LV	XS1829276275	EUR	300	285 733	268 898	1,13	2028-05-30	0,25
MEX 1 5/8 04/08/26	MX	XS1974394675	EUR	1 000	984 968	954 603	1,63	2026-04-08	0,90
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	2 050	2 033 900	2 040 581	4,13	2029-09-23	1,93
LITHUN 1 1/4 10/22/25	LT	XS1310032187	EUR	1 695	1 623 637	1 611 255	1,25	2025-10-22	1,53
LITHUN 4 1/8 04/25/28	LT	XS2547270756	EUR	1 000	992 610	1 035 259	4,13	2028-04-25	0,98
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	1 100	1 086 173	1 128 264	3,88	2027-03-25	1,07
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	1 400	1 371 616	1 362 052	3,88	2026-03-22	1,29
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	575	573 908	516 408	0,00	2025-09-22	0,49
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	1 060	1 046 991	925 886	0,54	2026-09-23	0,88
ALSEA 5 1/2 01/21/27	ES	XS2432286974	EUR	250	225 279	239 315	5,50	2027-01-21	0,23
MBKPW 0.966 09/21/27	PL	XS2388876232	EUR	10	960 149	775 137	0,97	2027-09-21	0,73
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	1 052	1 131 160	1 058 554	2,50	2023-06-07	1,00
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	1 575	1 489 901	1 329 820	2,88	2026-06-02	1,26
MSPSJ 4 1/4 05/19/26	RO	XS2339025277	EUR	1 250	1 217 842	1 019 748	4,25	2026-05-19	0,97
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	1 040	1 018 971	813 527	2,50	2028-06-07	0,77
BULENR 2.45 07/22/28	BG	XS2367164576	EUR	440	399 154	346 912	2,45	2028-07-22	0,33
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	625	630 739	621 730	4,25	2023-05-08	0,59
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	390	397 140	363 511	3,50	2025-06-28	0,34
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	800	816 930	767 665	3,13	2026-03-27	0,73

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	339 500	2 135 160	2 214 898	KIS3	2,10
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	10 037	402 570	491 863	KIS3	0,47
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	82,66	169 675	276 274	KIS7	0,26
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU	LU1570390598	EUR	24,79	52 442	86 609	KIS7	0,08
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	44 339	665 759	705 620	KIS5	0,67
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	407 431	517 154	1 094 727	KIS5	1,04
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	LT	-	EUR	1 284,35	263 303	175 772	KIS7	0,17
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	5 902,17	589 658	942 887	KIS7	0,89
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	4 120	1 584 524	1 607 006	KIS3	1,52
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	733 570	4 064 779	5 035 958	KIS3	4,76
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	55 520	3 472 343	4 862 441	KIS3	4,60
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	374 442,12	374 442	404 365	KIS7	0,38
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	770 250	743 946	882 329	KIS7	0,84
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	798 000	727 328	733 955	KIS7	0,69
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	85 504,78	9 069 491	7 884 396	KIS1	7,46
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	13 670	2 145 127	2 071 005	KIS3	1,96
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	18 810	1 279 195	1 246 351	KIS1	1,18
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	468 530	3 126 825	3 017 333	KIS3	2,86
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	656 648	670 185	673 218	KIS7	0,64
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	IE	IE00BFNM3P36	EUR	586 520	3 129 084	3 012 367	KIS3	2,85
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	4 990	1 376 242	1 320 354	KIS3	1,25
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ239	EUR	563 770	2 642 623	2 618 712	KIS3	2,48
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	12 700	777 621	778 891	KIS3	0,74
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	16 420	1 018 697	1 023 458	KIS3	0,96

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. *hedge funds*) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)

KIS 7 – kiti KIS

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA,%
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
2209919	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	681 818	36 914	2023-03-09	0,04
2293302	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	1 408 583	15 061	2023-06-08	0,01
NDF120221	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	1 382 549	15 037	2023-06-08	0,01
Iš viso:					3 472 950	67 012		0,06

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP ir į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemonės, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (55,8%), Šiaurės Amerikoje (17%) bei Azijoje ir Okeanijoje (8,5%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 60,9%, akcijos sudarė 29,7%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 7,2%.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)
2021 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai							
VILKYŠKIŲ PIENINĖ	LT	LT0000127508	EUR	36 990	98 024	135 383	0,12
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	18 615	158 228	71 109	0,06
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	208 413	537 706	600 229	0,54
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	982 598	622 065	931 503	0,84
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	1 355 666	609 840	1 031 663	0,94
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	24 444	549 990	513 324	0,47
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					2 575 853	3 283 211	2,97

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									
BAHAMA 8.95 10/15/32	BS	USP06518AH06	USD	1 050	970 070	873 440	8,95	2032-10-15	0,79
LATVIA 0 1/8 04/14/23	LV	XS2156474392	EUR	225	224 435	226 544	0,13	2023-04-14	0,21
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	1 090	1 274 533	1 191 042	5,63	2023-07-26	1,08
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	2 185	2 458 767	2 443 456	3,00	2025-03-11	2,21
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	700	895 463	848 199	5,25	2025-01-20	0,77
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	800	822 958	841 755	2,75	2025-01-18	0,76
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	320	317 772	322 530	0,25	2023-05-12	0,29
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	600	603 339	608 039	0,50	2023-11-02	0,55
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	410	493 230	454 524	3,62	2030-05-26	0,41
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	835	984 679	929 857	3,88	2026-03-22	0,84
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	1 560	1 653 092	1 602 348	4,63	2025-03-31	1,45

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA,%
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 550	1 605 635	1 688 394	2,88	2029-03-11	1,53
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	575	573 482	546 115	2,00	2032-01-28	0,50
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	980	985 396	963 424	1,13	2030-01-17	0,87
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	1 800	1 767 791	1 716 621	1,63	2028-03-10	1,56
REPHUN 1 1/8 04/28/26	HU	XS2161992198	EUR	1 800	1 831 673	1 884 479	1,13	2026-04-28	1,71
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	500	497 650	505 904	0,25	2025-05-06	0,46
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	700	687 052	660 925	1,75	2030-07-13	0,60
TURKEY 5.2 02/16/26	TR	XS1909184753	EUR	900	978 551	935 014	5,20	2026-02-16	0,85
QATAR 9 3/4 06/15/30	QA	XS0113419690	USD	735	1 008 069	1 021 777	9,75	2030-06-15	0,93
LITHGB 0 01/22/26	LT	LT0000650061	EUR	1 543	155 931	155 039	0,00	2026-01-22	0,14
CHILE 0.555 01/21/29	CL	XS2388560604	EUR	500	500 000	497 243	0,56	2029-01-21	0,45
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	1 078 396	1,20	2028-05-03	0,98
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	1 100	1 161 007	1 167 908	1,63	2025-01-30	1,06
MAGYAR 1 3/8 06/24/25	HU	XS2010030752	EUR	440	441 994	460 050	1,38	2025-06-24	0,42
CROATI 3 03/20/27	HR	XS1428088626	EUR	800	926 700	923 037	3,00	2027-03-20	0,84
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	22 759	2 293 914	2 293 249	0,10	2026-11-27	2,08
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	15 000	1 505 932	1 499 618	0,20	2029-08-28	1,36
LITHGB 0 06/02/24	LT	LT0000630089	EUR	10 000	1 010 276	1 004 340	0,00	2024-06-02	0,91
TURKEY 4 3/4 01/26/26	TR	US900123DB31	USD	1 020	850 730	846 904	4,75	2026-01-26	0,77
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	915	755 214	841 233	6,13	2024-03-09	0,76
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	575	573 908	576 438	0,00	2025-09-22	0,52
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	870	870 000	872 568	0,54	2026-09-23	0,79
MBKPW 0.966 09/21/27	PL	XS2388876232	EUR	6	600 000	595 302	0,97	2027-09-21	0,54
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	1 052	1 131 160	1 102 536	2,50	2023-06-07	1,00
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	1 040	1 034 051	1 009 579	2,88	2026-06-02	0,92
MSPSJ 4 1/4 05/19/26	RO	XS2339025277	EUR	1 000	989 030	984 715	4,25	2026-05-19	0,89
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	900	900 000	881 115	2,50	2028-06-07	0,80
BULENR 2.45 07/22/28	BG	XS2367164576	EUR	265	265 000	263 827	2,45	2028-07-22	0,24

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA,%
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	625	630 739	631 899	4,25	2023-05-08	0,57
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	590	600 802	636 395	3,50	2025-06-28	0,58
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	1 000	1 022 740	1 036 186	3,25	2023-09-13	0,94
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	550	549 208	554 830	1,06	2022-09-05	0,50
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	650	702 805	683 685	2,63	2023-04-28	0,62
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	800	816 930	870 414	3,13	2026-03-27	0,79
PETMK 3 1/2 04/21/30	MY	USY68856AT38	USD	725	663 594	696 949	3,50	2030-04-21	0,63
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	18 560	1 861 814	1 849 226	0,00	2028-03-03	1,68
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	931	956 109	979 806	1,50	2026-05-23	0,89
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	900	800 767	839 537	5,75	2024-06-19	0,76
PKNPW 1 1/8 05/27/28	PL	XS2346125573	EUR	200	198 852	202 628	1,13	2028-05-27	0,18
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	980	978 103	1 001 594	0,88	2026-12-02	0,91
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	950	1 012 406	1 028 401	2,13	2027-03-07	0,93
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	610	601 954	651 055	2,00	2030-05-21	0,59
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	437	435 138	457 353	1,63	2027-06-25	0,41
MOLHB 1 1/2 10/08/27	HU	XS2232045463	EUR	245	242 748	250 366	1,50	2027-10-08	0,23
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	850	721 256	754 592	6,75	2027-10-27	0,68
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	750	663 966	688 065	6,88	2025-02-28	0,62
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	1 075	922 173	908 944	6,95	2025-10-30	0,82
IDAVAN Float 11/11/25	DK	DK0030472618	EUR	60 000 000	601 120	594 041	7,25	2025-11-11	0,54
LUMINO 0.792 12/03/24	EE	XS2265801238	EUR	400	400 000	405 379	0,79	2024-12-03	0,37
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	1 100	1 100 000	1 102 957	1,05	2025-10-07	1,00
AUGSTS 0 1/2 01/20/27	LV	LV0000802528	EUR	545	544 242	545 810	0,50	2027-01-20	0,49
MVMHU 0 7/8 11/18/27	HU	XS2407028435	EUR	730	721 474	718 459	0,88	2027-11-18	0,65
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	875	871 710	876 694	1,63	2026-11-22	0,79
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	50	500 000	504 286	5,00	2031-12-13	0,46
PEMEX 6.7 02/16/32	MX	USP8000UAB54	USD	1 135	1 048 645	1 010 951	6,70	2032-02-16	0,92
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					57 831 649	57 797 986			52,39

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	132 892	2 964 085	4 136 396	KIS 3	3,75
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	46 551	1 525 779	2 108 853	KIS 3	1,91
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	7 714	1 251 563	1 581 892	KIS 3	1,43
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	371 440	2 270 859	2 733 056	KIS 3	2,48
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	22 968	1 533 348	2 755 815	KIS 3	2,50
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	13 187	534 004	829 726	KIS 3	0,75
INVESCO MSCI USA	IE	IE00B60SX170	EUR	6 278	600 817	744 508	KIS 3	0,67
INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	6 913,26	229 208	291 880	KIS 3	0,26
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	130,55	267 969	440 554	KIS 7	0,40
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU	LU1570390598	EUR	39,15	82 823	138 517	KIS 7	0,13
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	93 525,34	201 977	283 606	KIS 5	0,26
EfTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	44 339	665 759	684 230	KIS 5	0,62
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	407 431	517 154	792 820	KIS 5	0,72
UBSETF MSCI CANADA CAD A-ACC	LU	LU0950672807	EUR	69 439	952 425	1 091 164	KIS 3	0,99
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	4 242,96	371 350	535 627	KIS 7	0,49
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	7 360	905 512	1 140 653	KIS 3	1,03
X MSCI EMERGING MARKETS	IE	IE00BTJRMP35	EUR	23 550	1 033 354	1 241 980	KIS 3	1,13
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	5 260	1 976 336	2 345 434	KIS 3	2,13
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	673 410	3 226 106	5 573 142	KIS 3	5,05
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	IE	IE00B4K48X80	EUR	33 360	1 910 585	2 287 162	KIS 3	2,07
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	55 520	3 472 343	5 029 003	KIS 3	4,56
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE	IE00BKVL7331	EUR	777 140	3 720 781	4 998 564	KIS 3	4,53
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	164 479,78	164 480	175 765	KIS 7	0,16

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	462 150	412 723	496 288	KIS 7	0,45
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	357 000	294 317	329 009	KIS 7	0,30
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	30 122,57	3 429 999	3 465 300	KIS 1	3,14
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	1 284,35	263 303	274 679	KIS 7	0,25
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					34 778 959	46 505 623		42,16

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. hedge funds) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)

KIS 7 – kiti KIS

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF113405	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	290 000	(10 274)	2022-03-02	(0,01)
NDF114565	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	3 125 000	(1 322)	2022-05-12	-
NDF114877	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 263 000	445	2022-05-12	-
NDF114979	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2 932 000	2 307	2022-03-02	-
NDF1838996	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	1 777 000	(62 073)	2022-03-02	(0,06)
1905400	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	750 000	(1 477)	2022-05-12	-
Iš viso:					10 137 000	(72 394)		(0,07)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1 012 170	-	0,92
AB SEB bankas	USD	106 439	-	0,10
AB Šiaulių bankas	EUR	1 742 612	-	1,58
Iš viso pinigų:		2 861 221		2,60

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	2 469	-
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(47 516)	(0,04)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(10 513)	(0,01)
Iš viso:		(55 560)	(0,05)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP ir į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemonės, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (50,3%), Šiaurės Amerikoje (21,2%) bei Azijoje ir Okeanijoje (9,2%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 55,9%, akcijos sudarė 38,0%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 3,6%.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 876 824	2,72	3 283 211	2,97
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	28 600 015	27,06	31 579 346	28,62
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	25 130 767	23,79	26 218 640	23,77
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	44 704 700	42,31	46 505 623	42,16
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	67 012	0,06	(72 394)	(0,07)
Pinigai	5 615 853	5,32	2 861 221	2,60
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	106 995 171	101,26	110 375 647	100,05

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	103 476 510	97,94	101 457 807	91,97
USD	3 518 661	3,32	8 917 840	8,08
Iš viso:	106 995 171	101,26	110 375 647	100,05

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tesinys)

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lėšų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Bulgarija	2 751 004	2,60	900 222	0,82
Čekija	3 862 002	3,65	2 851 814	2,59
Danija	-	-	594 041	0,54
Estija	3 870 169	3,67	2 594 076	2,35
Gruzija	-	-	1 680 770	1,52
Kroatija	-	-	3 366 493	3,05
Vengrija	-	-	3 997 039	3,63
Airija	25 686 071	24,31	36 676 458	33,24
Lietuva	26 622 981	25,20	21 012 637	19,06
Liuksemburgas	16 099 623	15,23	6 966 323	6,32
Latvija	4 832 166	4,57	3 083 903	2,79
Makedonija	3 225 146	3,04	3 749 418	3,40
Lenkija	5 897 260	5,58	5 213 011	4,72
Rumunija	4 911 081	4,66	4 334 673	3,93
Turkija	1 559 912	1,47	4 981 275	4,51
Ukraina	336 546	0,32	754 592	0,68
Slovakija	302 037	0,29	457 353	0,41
Meksika	2 631 488	2,49	1 974 375	1,79
Čilė	1 480 946	1,40	1 665 151	1,51
Bahamai	-	-	873 440	0,79
Kolumbija	1 362 052	1,29	929 857	0,84
Kataras	-	-	1 021 777	0,93
Malaizija	-	-	696 949	0,63
Ispanija	239 315	0,23	-	-
Slovėnija	1 325 372	1,26	-	-
Iš viso:	106 995 171	101,26	110 375 647	100,05

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2022 m.

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

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

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

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

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

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

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2021 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	36 465 168	30 535 379	9 586 370	2 052 939	1 669 130	57 797 986
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	18 018 939	15 432 282	1 493 766	727 008	1 105 117	31 579 346
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	18 446 229	15 103 097	8 092 604	1 325 931	564 013	26 218 640
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 762 539	-	159 852	692 050	11 526	3 283 211
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	51 249 846	14 748 261	28 811 674	9 985 861	666 671	46 505 623
Išvestinės finansinės priemonės ¹	117 372	-	(521 058)	-	710 824	(72 394)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	90 594 925	45 283 640	38 036 838	12 730 850	3 058 151	107 514 426

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 2022 m. ir 2021 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima susijusių išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatų, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2022 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

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

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

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

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

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

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

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

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

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2021 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai :

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	2 591	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	348	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	2 453	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	1 043	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	(410)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	18 324	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	33 190	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	18 375	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	(19 457)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	(682)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	(2 312)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	(64)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	686	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-09-16	(3 546)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-11-18	(428 866)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-11-18	(6 197)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-12-09	(62 993)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-12-16	(4 447)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	(4 978)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	(2 788)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-05-20	(1 439)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-09-16	(11 208)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-11-18	(48 681)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(521 058)			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2021-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
23	EUR	25 912 000	USD	25 912 000	(521 058)
Iš viso:		25 912 000		25 912 000	(521 058)

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(72 394)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(72 394)	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-03-02	(62 073)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	(10 274)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(1 322)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-05-12	(1 477)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	445	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	2 307	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(72 394)			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2021-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
6	EUR	10 137 000	USD	10 137 000	(72 394)
Iš viso:		10 137 000		10 137 000	(72 394)

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonei.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

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

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

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo ir INVL Baltic Sea Growth Fund, už kuriuos per 2022 m. priskaičiuota kompensuotina 19 612 Eur suma (per 2021 m. 25 925 Eur) valdymo mokesčio (grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas“ straipsnyje).

14 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2022 m. sausio 1 d. iki 2022 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

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

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 0,35 proc. didesnė nei pradinė.

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

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

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

2021 m.

Fondo gryniesi aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2021 m. gruodžio 31 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2021 m. gruodžio 31 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2021 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2021 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2022 m. sausio 2 dieną ir yra 0,21 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	LTIF00000435	293 858	291 880	(1 978)
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	440 513	440 554	41
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU1570390598	138 440	138 517	77
Lords LB Baltic Fund III	-	291 883	283 606	(8 277)
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	676 094	684 230	8 136
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	698 133	792 820	94 687
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	-	274 654	274 679	25
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	439 711	535 627	95 916
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	174 640	175 765	1 125
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	474 958	496 288	21 330
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	306 058	329 009	22 951
Iš viso:		4 208 942	4 442 975	234 033

2021 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

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

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

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

Pagreitėjus inflacijai fondo investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Valdydamas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones, dalį lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su inflacijos augimo pokyčiu. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo inflacijos. Papildomai apsirdaudžiant nuo inflacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su inflacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

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

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

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2022 metų pabaigoje nebuvo ženklių finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis).

2022 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,62 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,62 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2019 m. sausio 2 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 51,44% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4,62% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 8,19% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 8,19% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 8,19% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 8,19% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 8,19% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)

Nuo 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 41,32% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,71% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 10,66% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 10,66% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 10,65% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 10,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)

Nuo 2022 m. kovo 22 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 36,34% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,27% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 12,47% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 12,46% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 12,46% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR (I02501EU Index) + 10,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index).

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

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Per paskutinius 2 metus	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus*
Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	(10,82)	9,56	3,74	(2,30)	1,35	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	(17,60)	9,56	5,52	(9,72)	(4,74)	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	6,57	4,88	13,04	8,22	15,40	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	9,11	5,05	15,62	10,48	18,80	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	93,54	96,25	99,14	94,64	96,19	-
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	0,38	1,98	(1,21)	4,19	4,89	-
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,62	0,78	0,89	0,65	0,76	-
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	4,59	1,69	3,02	4,93	5,80	-
IR rodiklis ⁷	3,19	(0,04)	(1,16)	1,46	0,62	-

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 vertėčių 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.

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus*	Per paskutinius 10 metų*	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	0,45	-	-	4,00
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(1,61)	-	-	2,74
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	8,89	-	-	8,25
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	10,86	-	-	9,85

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.

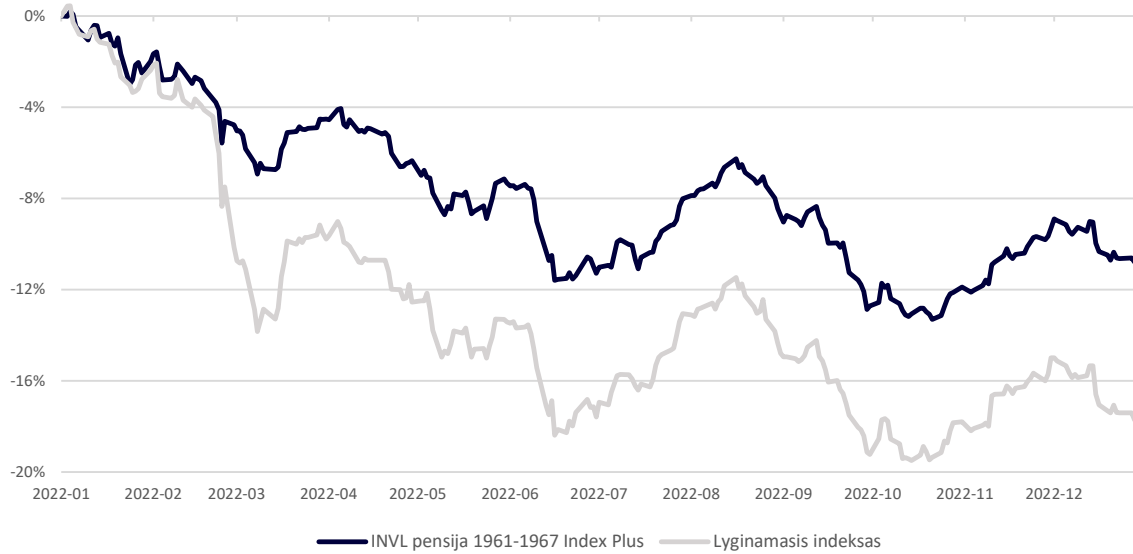
³ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

Rodikliai paskaičiuoti pagal iki 2023-01-02 paskelbtas Pensijų fondo vertes.

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

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



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

Kita informacija

Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas

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

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

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

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

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

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

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

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2022 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	524 842
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			524 842
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,77
PAR (%)***			130,10

*BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas 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 fondai yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

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

2021 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	517 222
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			517 222
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,71
PAR (%)***			63,40

*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 fondai 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	13 287 608	11 776 866
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	8 468 983	7 226 758
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	1 000
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	1 000
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	424 109	258 769
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	4 394 516	4 290 280
Kompensacijos	-	59
Bendra išmokėtų lėšų suma	5 926 626	6 276 623
Vienkartinės išmokos dalyviams	42 585	27 497
Periodinės išmokos dalyviams	1 249	152
Išmokos anuiteto įsigijimui	37 552	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 044 783	932 977
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	4 799 838	5 313 368
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Kita	619	2 629

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	17 899
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	17 883
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	6
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	105
Dalyvių skaičiaus pokytis	(16)
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	1 264
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	17
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	29
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 218
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	1 280
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	56
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	1 099
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	110
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	15
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	-

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

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

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.