

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1989-1995 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2022 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1989-1995 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 1989-1995 Index Plus pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2022 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2022 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių 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 99 438 tūkst. eurų (2021 m. gruodžio 31 d.: 89 134 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų perversinimo 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, pridodant sukauptas palūkanas; — įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.

■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos finansinės atskaitomybės standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų 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 iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, 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 iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo 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 1989-1995 Index Plus pensijų fondo informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	16	52	95	239
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiams	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 akademiniiais 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 1989-1995 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	101 391 664	91 553 137
1.	PINIGAI	4,5	1 953 576	2 417 072
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	99 438 088	89 134 488
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	3 593 670	-
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	436 266	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	3 157 404	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	3 870 080	3 033 963
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	91 974 338	86 100 525
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	-	1 577
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	1 577
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	53 127	57 670
1.	Mokėtinos sumos	4	53 127	57 670
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	42 653	38 731
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	10 474	18 939
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	2	101 338 537	91 495 467

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Kržińskauskienė

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 1989-1995 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	91 495 467	59 760 929
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	17 703 307	13 914 789
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	5 851 871	4 692 689
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		315 873	194 211
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		315 873	194 211
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	2 450 790	16 658 261
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		10 512	921
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		87 710	61 408
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		26 420 063	35 522 279
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	2 836	3 636
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	3 880 992	3 190 825
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	12 155 399	213 326
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		64 624	6
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	473 142	379 948
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	473 142	379 948
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		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		16 576 993	3 787 741
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		9 843 070	31 734 538
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	101 338 537	91 495 467

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 1989-1995 Index Plus pensijų fondas

2022 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1989-1995 Index Plus pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas
Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės	2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160
Veiklos pradžia	2019 m. sausio 2 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „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	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys 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 grynieji aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynujų 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 Grynujų aktyvų skaičiavimo metodikoje;

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

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

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

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

- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;

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

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

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

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;

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

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje www.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 turta; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. 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)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	91 495 467	101 338 537	91 495 467	59 760 929
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,6019	1,4405	1,6019	1,2836
Apskaitos vienetų skaičius	57 118 520,9742	70 351 722,6221	57 118 520,9742	46 557 873,4883

* Grynujų 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 tinklapyje 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)	15 845 196,2173	23 555 178	12 754 314,5172	18 607 478
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	2 611 994,5694	3 883 828	2 193 667,0313	3 194 461
Skirtumas	13 233 201,6479	19 671 350	10 560 647,4859	15 413 017

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	27 474	72 806	131 600	0,13
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	27 726	173 121	80 406	0,08
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	209 348	560 429	619 670	0,61
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	894 211	575 368	1 198 243	1,18
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	1 502 545	804 750	1 030 746	1,02
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	42 556	949 810	809 415	0,80
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					3 136 284	3 870 080	3,82

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
ROMANI 2 3/4 02/26/26	RO	XS2178857285	EUR	450	449 772	436 266	2,75	2026-02-26	0,43
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	450	407 828	393 065	0,54	2026-09-23	0,39
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	90	938 890	940 677	12,25	2046-12-31	0,93
LUMINO 5 08/29/24	EE	XS2523337389	EUR	300	300 000	302 847	5,00	2024-08-29	0,30
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	11	1 090 386	1 128 153	10,75	2032-11-28	1,11
GTCAPW 2 1/4 06/23/26	PL	XS2356039268	EUR	530	401 377	392 662	2,25	2026-06-23	0,39
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					3 588 253	3 593 670			3,55

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	102 292	3 846 187	4 102 318	KIS3	4,05
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	25 810	1 126 584	1 264 819	KIS3	1,25
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	17,261	37 081	61 337	KIS7	0,07
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	59,386	121 900	198 483	KIS7	0,20

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, %
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	357,920	354 206	331 817	KIS7	0,33
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	380 826,537	371 812	499 035	KIS7	0,49
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	32 668	490 517	519 885	KIS5	0,51
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	306 931	389 661	824 693	KIS5	0,81
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	714	724	934	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	713 522	724 258	933 554	KIS7	0,92
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	1 017,800	22 464	30 442	KIS7	0,03
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	990,336	203 067	135 534	KIS7	0,13
Usaldusfond EftEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	491 715	496 825	570 045	KIS5	0,56
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	8 573,672	864 284	1 369 668	KIS7	1,35
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	11 065	4 287 995	4 315 903	KIS3	4,26
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	1 403 960	7 785 518	9 638 186	KIS3	9,51
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	234 500,820	234 501	237 669	KIS7	0,23
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	183,344	188 982	165 565	KIS7	0,16
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	102 000	6 904 967	8 933 160	KIS3	8,82
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	1 509 394	1 509 394	2 177 270	KIS7	2,16
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	655 273,790	655 274	707 639	KIS7	0,70
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	1 303 500	1 258 985	1 493 171	KIS7	1,47
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	490 000,640	496 094	588 783	KIS7	0,58
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRIN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	634 090	4 089 123	4 136 803	KIS3	4,08
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	713 865,110	714 190	618 754	KIS7	0,61
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU	LU1840780156	EUR	261,919	247 488	231 707	KIS7	0,23
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	28 520	4 476 115	4 320 780	KIS3	4,26
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	462 827	468 507	442 967	KIS7	0,44
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	410 469,630	422 168	427 420	KIS7	0,42

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, %
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	IE	IE00BFNM3P36	EUR	1 641 080	8 755 162	8 428 588	KIS3	8,32
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	1 985 290	13 191 986	12 785 269	KIS3	12,62
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	22 070	6 086 906	5 839 722	KIS3	5,76
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ239	EUR	1 457 180	6 814 125	6 768 601	KIS3	6,68
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	32 586	1 994 263	1 998 499	KIS3	1,97
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	36 740	2 279 350	2 290 004	KIS3	2,26
CSIF USA ESG LEADERS	IE	IE00BJBYDP94	EUR	33 900	4 607 010	4 585 314	KIS3	4,52
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					86 517 673	91 974 338		90,76

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1 753 578	-	1,73
AB Šiaulių bankas	EUR	199 969	-	0,20
AB SEB bankas	USD	29	-	-
Iš viso pinigų:		1 953 576		1,93

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(42 653)	(0,05)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(10 474)	(0,01)
Iš viso:		(53 127)	(0,06)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (44,3%) , Azijoje ir Okeanijoje (18,3%), Vakarų Europoje (17,5%) bei Vidurio ir Rytų Europoje (17,5%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 85,3%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 11,8%, ne nuosavybės VP sudarė 1,1%.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)
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	27 474	72 806	100 555	0,11
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	27 726	173 121	105 913	0,12
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	174 796	457 374	503 412	0,55
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	844 211	534 223	800 313	0,87
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	1 021 149	479 494	777 094	0,85
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	35 556	800 010	746 676	0,82
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					2 517 028	3 033 963	3,32

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	266 137	6 290 068	8 283 780	KIS 3	9,05
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	96 102	3 440 905	4 353 613	KIS 3	4,76
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	8 774	1 423 543	1 799 264	KIS 3	1,97
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	7 807	1 949 176	3 377 542	KIS 3	3,69
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	39 614	2 676 916	4 753 086	KIS 3	5,19
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	24 360	1 048 937	1 532 731	KIS 3	1,68
INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	4 548,93	150 376	192 057	KIS 3	0,21
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	27,26	58 561	97 468	KIS 7	0,11
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	93,79	192 520	316 511	KIS 7	0,35
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	291,64	287 924	332 108	KIS 7	0,35
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	380 826,54	371 812	452 879	KIS 7	0,49
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	68 907,51	148 813	208 955	KIS 5	0,23
EFTEN Kinnisarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	32 668	490 517	504 126	KIS 5	0,55
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	306 931	389 661	597 257	KIS 5	0,65
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	480	490	421	KIS 7	-

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, %
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	479 287	490 023	420 592	KIS 7	0,45
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	2 042,53	45 172	66 103	KIS 7	0,07
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	990,34	203 067	211 800	KIS 7	0,23
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	491 715	496 825	533 757	KIS 5	0,58
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	6 163,46	547 162	778 068	KIS 7	0,85
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	IE	IE00B4K48X80	EUR	77 510	4 502 541	5 314 086	KIS 3	5,81
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	13 660	1 784 337	2 117 027	KIS 3	2,31
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWVM098	EUR	10 225	3 669 497	4 559 328	KIS 3	4,98
X MSCI EMERGING MARKETS	IE	IE00BTJRMP35	EUR	83 000	4 101 935	4 377 254	KIS 3	4,78
UBSETF MSCI CANADA CAD A-ACC	LU	LU0950672807	EUR	133 724	1 850 551	2 101 339	KIS 3	2,30
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	1 048 620	5 177 870	8 678 378	KIS 3	9,49
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	12 453,76	12 454	(1 746)	KIS 7	-
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	148,34	153 982	151 335	KIS 7	0,17
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	86 820	5 512 805	7 864 156	KIS 3	8,60
INVESCO MSCI USA	IE	IE00B60SX170	EUR	49 820	4 995 261	5 908 154	KIS 3	6,46
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE	IE00BKVL7331	EUR	1 370 910	6 692 572	8 817 693	KIS 3	9,64
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	658 982	658 982	910 844	KIS 7	1,00
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	287 839,66	287 840	307 588	KIS 7	0,34
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	782 100	698 454	839 871	KIS 7	0,92
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	345 536,43	351 630	380 184	KIS 7	0,42
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRIN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	674 110	4 173 190	4 960 101	KIS 3	5,42
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	41 888,88	42 262	2 815	KIS 7	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					65 368 631	86 100 525		94,10

* 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 vienetų (akcijas)

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

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	417 155	-	0,46
AB Šiaulių bankas	EUR	1 999 917	-	2,18
Iš viso pinigų:		2 417 072		2,64

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	1 577	-
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(38 731)	(0,04)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(18 939)	(0,02)
Iš viso:		(56 093)	(0,06)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Šiaurės Amerikoje (51,6%) , Azijoje ir Okeanijoje (19,6%), Vakarų Europoje (13,9%) bei Vidurio ir Rytų Europoje (12,5%). Pagal turto rūšis akcijos sudarė 90,1%., alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) – 7,3. %.

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	3 870 080	3,82	3 033 963	3,32
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	436 266	0,43	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3 157 404	3,12	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	91 974 338	90,76	86 100 525	94,10
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai	1 953 576	1,93	2 417 072	2,64
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	101 391 664	100,06	91 551 560	100,06

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	100 964 215	99,64	91 551 560	100,06
USD	427 449	0,42	-	-
Iš viso:	101 391 664	100,06	91 551 560	100,06

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Airija	68 014 922	67,12	75 163 462	82,15
Estija	2 374 625	2,34	1 418 067	1,55
Latvija	30 442	0,03	66 103	0,07
Lietuva	9 593 263	9,46	7 892 051	8,62
Liuksemburgas	19 421 331	19,18	7 011 877	7,67
Lenkija	392 662	0,39	-	-
Rumunija	436 266	0,43	-	-
Slovėnija	1 128 153	1,11	-	-
Iš viso:	101 391 664	100,06	91 551 560	100,06

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	-	17 862 227	14 275 139	66 355	59 773	3 593 670
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	14 723 747	14 251 932	747	36 296	436 266
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	3 138 480	23 207	65 608	23 477	3 157 404
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 033 963	619 256	-	401 035	184 174	3 870 080
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	86 100 525	90 886 352	75 084 487	1 983 400	11 911 452	91 974 338
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	89 134 488	109 367 835	89 359 626	2 450 790	12 155 399	99 438 088

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
Terminuotiųjų indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 379 653	147 034	-	513 868	6 592	3 033 963
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	55 853 826	27 975 960	13 666 920	16 144 393	206 734	86 100 525
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	58 233 479	28 122 994	13 666 920	16 658 261	213 326	89 134 488

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 nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 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 laikotarpio pabaigoje Fonde pensiją kaupė ir susiję asmenys. Ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas 20 pastaboje.

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo ir INVL Baltic Sea Growth Fund, už kuriuos per 2022 m. priskaičiuota kompensuotina 28 002 Eur suma (per 2021 m. 32 157 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 grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę2022 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 0,77 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU1088021974	63 572	61 337	(2 235)
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	205 798	198 483	(7 315)
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	359 806	331 817	(27 989)
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	467 350	499 035	31 685
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	532 828	519 885	(12 943)
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	656 433	824 693	168 260
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	889	934	45
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	888 641	933 554	44 913
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	26 705	30 442	3 737
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	-	154 038	135 534	(18 504)
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	575 061	570 045	(5 016)
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	1 112 658	1 369 668	257 010
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	206 462	237 669	31 207
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	175 167	165 565	(9 602)
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	1 961 122	2 177 270	216 148
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	723 615	707 639	(15 976)
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	-	1 481 378	1 493 171	11 793
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	483 831	588 783	104 952

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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Genesis Private Equity Fund IV	-	633 862	618 754	(15 108)
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF C2 Series	LU1840780156	244 300	231 707	(12 593)
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	430 480	442 967	12 487
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	410 023	427 420	17 397
Iš viso:		11 794 019	12 566 372	772 353

2022 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 10,46 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

2021 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 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 grynujų 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 0,53 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	LTIF00000435	193 359	192 057	(1 302)
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU1088021974	97 426	97 468	42
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU1246890740	316 482	316 511	29
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	312 898	332 108	19 210
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	428 506	452 879	24 373
Lords LB Baltic Fund III	-	215 053	208 955	(6 098)
EftEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	498 131	504 126	5 995
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	525 926	597 257	71 331
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	402	421	19
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	401 027	420 592	19 565
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	-	66 885	66 103	(782)
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	-	211 781	211 800	19
Usaldusfond EftEN Real Estate Fund 4	-	513 301	533 757	20 456
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	638 738	778 068	139 330
Syntaxis New Europe Fund SCSP	-	1 463	(1 746)	(3 209)
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	144 668	151 335	6 667
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSP	-	729 973	910 844	180 871
17Capital Fund 5 EUR SCSP	-	305 619	307 588	1 969
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSP	-	803 774	839 871	36 097
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	375 506	380 184	4 678

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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
Genesis Private Equity Fund IV	-	42 262	2 815	(39 447)
Iš viso:		6 823 180	7 302 993	479 813

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

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2022 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

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 0,75 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,75 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: 89,00% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 8,00% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).

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

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.	(10,29)	24,14	4,77	11,37	16,67	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	(12,37)	24,17	6,97	8,81	16,39	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	13,85	10,77	22,39	17,59	28,44	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	16,11	10,76	27,54	19,41	33,66	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	98,67	96,99	99,52	98,30	98,89	-
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	(1,21)	4,43	(1,40)	3,98	2,41	-
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,75	0,80	0,86	0,78	0,82	-
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	5,44	3,46	5,56	6,42	8,47	-
IR rodiklis ⁷	0,73	(0,09)	(0,88)	0,28	(0,05)	-

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

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

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

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

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

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

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

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

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

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	5,28	-	-	9,39
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	5,19	-	-	9,90
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	16,42	-	-	15,46
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	19,43	-	-	18,03

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.

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 informacijaSu 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 neskatino 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 veiksnius, 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	473 142
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			473 142
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,19
PAR (%)***			180,49

*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	379 948
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			379 948
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,04
PAR (%)***			26,20

*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	23 555 178	18 607 478
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	17 700 613	13 909 351
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	2 694	5 438
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	2 694	5 438
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	420 114	177 616
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	5 431 757	4 496 451
Iš ES fondų gautos lėšos	-	18 622
Bendra išmokėtų lėšų suma	3 883 828	3 194 461
Vienkartinės išmokos dalyviams	2 836	3 636
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	272 394	130 165
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	3 596 813	3 029 862
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Grįžimai į Valstybinio socialinio draudimo fondą	1 287	744
Kita	10 498	30 054

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	34 791
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	36 652
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	239
Dalyvių skaičiaus pokytis	1 861
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	3 539
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	1 221
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	139
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	48
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	2 131
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	1 678
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	38
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	1 584
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	23
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	-
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	32
mirę dalyviai	1

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

25. 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, darbuotojė (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.