

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1954-1960 INDEX PLUS PENSIJŲ FONDAS

2023 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1954-1960 Index Plus pensijų fondo dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

■ Nuomonė

Mes atlikome UAB „SB Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1954-1960 Index Plus pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

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

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

■ Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

■ Pagrindiniai audito dalykai

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

Perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitinė vertė 2023 m. gruodžio 31 d. sudaro 17 419 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d.: 19 475 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynujų aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių, apimančių aktyviose rinkose kotiruojamus vertybinius popierius, kolektyvinio investavimo subjektus ir skolos vertybinius popierius, tikroji vertė. Tikroji vertė apskaičiuojama remiantis aktyvioje rinkoje kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba, jei aktyviose rinkose tokios kainos nėra prieinamos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais kurie dažnai apima nestebimus įvesties duomenis bei kuriems reikalingi reikšmingi vadovybės sprendimai.</p> <p>Dėl susijusių sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus; — patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą; — patikrinome vertybinių popierių portfelio vertinimo procese taikomų Fondo pasirinktų vidaus kontrolių sukūrimą, diegimą ir efektyvumą; — nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2023 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių; — 2023 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis; — dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, patikrinome ar 2023 m. gruodžio 31 d. pripažinta tikroji vertė atitinka pripažintuose rinkos šaltiniuose paskelbtą vertę ir atspindi investicinių vienetų parduodamų ir išperkamų vienetų vertę; — dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridodant sukauptas palūkanas; — įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.

■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

■ Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

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

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



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

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

■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu galioja 5 metus.

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

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

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

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2024 m. balandžio 30 d.

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

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL pensija 1954-1960 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
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą 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 specializacija, geografinę zoną ir pan.):

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Neteko galios.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

INVL pensija 1954-1960 Index Plus pensijų fondas
2023 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	17 861 108	20 681 287
1.	PINIGAI	4,5	231 597	1 200 187
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	4	204 411	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	17 418 649	19 474 807
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	13 002 815	15 791 797
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	8 095 509	9 499 554
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	4 907 306	6 292 243
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	4 415 834	3 683 010
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	650	12
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	650	12
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6	5 801	6 281
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	5 801	6 281
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	131 074	137 015
1.	Mokėtinos sumos	4	131 074	137 015
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	6 706	8 714
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	124 368	128 301
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	17 730 034	20 544 272

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius	Vaidotas Rūkas		2024 m. balandžio 30 d.
Investicijų apskaitos grupės vadovė	Aušra Montvydaitė		2024 m. balandžio 30 d.

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

INVL pensija 1954-1960 Index Plus pensijų fondas
2023 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	20 544 272	25 611 635
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	1 515 319	1 834 835
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	725 217	1 215 961
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		5 033	9 090
2.4.1.	Palūkanų pajamos	6	5 033	-
2.4.2.	Dividendai		-	9 090
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 795 889	673 094
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3 297	30 927
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	6	7 899	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		744	269
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		4 053 398	3 764 176
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	2 152 416	1 582 401
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	4 535 538	3 828 796
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	80 523	3 145 932
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 893	4 193
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	155 487
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	97 266	114 730
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	97 266	114 730
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:		6 867 636	8 831 539
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(2 814 238)	(5 067 363)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	17 730 034	20 544 272

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Direktorius

Vaidotas Rūkas

2024 m. balandžio 30 d.

 Investicijų apskaitos grupės
 vadovė

Aušra Montvydaitė

2024 m. balandžio 30 d.

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

INVL pensija 1954-1960 Index Plus pensijų fondas
2023 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1954-1960 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 „SB Asset Management“
Įmonės kodas	306241274
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	+370 5 268 2800
El. pašto adresas	info@sb.lt
Interneto svetainės adresas	www.sb.lt
Veiklos licencijos numeris	22
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Audrius Matikiūnas – Investicijų komiteto narys; Vygandas Jūras – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys; Regimantas Valentonis - Investicijų valdymo skyriaus vadovas; Dainius Bložė - Akcijų ir KIS komandos vadovas; Kasparas Subačius - Obligacijų komandos vadovas; Arvydas Jacikevičius - Fondų valdytojas; Jonas Akelis - Jaunesnysis Fondų valdytojas.

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

Bendri apskaitos principai

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

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

Plačiau apie investavimo strategiją pateikta Fondo investavimo strategijos dokumente, kuris skelbiamas tinklalapyje www.sb.lt.

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

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

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal Lietuvos Respublikos 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 ir pridant sukauptas palūkanas tokia tvarka:

1. Ne nuosavybės VP Tikroji vertė be sukauptų palūkanų yra apskaičiuojama pagal jo pelningumą ir kitus statinius ne nuosavybės VP duomenis (vertinimo datą, išpirkimo datą, atkarpos dydžio procentinę išraišką, atkarpos mokėjimo dažnumą, dienų skaičiavimo metodą), skelbiamais oficialiuose šaltiniuose;
2. Sukauptos palūkanos skaičiuojamos atsižvelgiant į ne nuosavybės VP išleidimo dokumentuose nurodytą dienų skaičiavimo metodą.

- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą. Kolektyvinio investavimo subjektų, kurių GAV/vieneto vertė nėra nustatoma kasdien, paskutinė nustatyta GAV/vieneto vertė gali būti koreguojama atsižvelgiant į pokyčius;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.

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

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2023-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2023-12-31)	Prieš metus (2022-12-31)	Prieš dvejus metus (2021-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	20 544 272	17 730 034	20 544 272	25 611 635
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,9995	1,0890	0,9995	1,1182
Apskaitos vienetų skaičius	20 555 437,0893	16 281 111,0339	20 555 437,0893	22 904 444,1059

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)	2 173 661,9867	2 240 536	2 930 964,8127	3 050 796
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	6 447 988,0421	6 687 954	5 279 971,8293	5 411 197
Skirtumas	(4 274 326,0554)	(4 447 418)	(2 349 007,0166)	(2 360 401)

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2023 m.**

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									
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	900	900 938	836 897	2,88	2029-03-11	4,72
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	440	441 217	383 202	1,13	2030-01-17	2,16
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	300	359 711	321 005	5,25	2025-01-20	1,81
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	913 889	1,20	2028-05-03	5,15
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	575	513 604	506 841	1,63	2028-03-10	2,86
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	12 000	1 203 775	1 089 164	0,10	2026-11-27	6,14
ROMANI 2 3/4 02/26/26	RO	XS2178857285	EUR	300	304 775	301 780	2,75	2026-02-26	1,70
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	550	533 848	572 859	4,13	2029-09-23	3,23
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	550	547 213	583 115	3,88	2027-03-25	3,29
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	450	440 877	458 796	3,88	2026-03-22	2,59
BGARIA 4 1/2 01/27/33	BG	XS2579483319	EUR	200	197 351	218 771	4,50	2033-01-27	1,23
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	525	523 712	579 158	6,96	2027-03-13	3,27
LITHGB 2.3 07/13/27	LT	LT0000650087	EUR	6 000	573 202	582 456	2,30	2027-07-13	3,29
LITHGB 2.4 12/15/29	LT	LT0000670069	EUR	8 000	733 342	747 574	2,40	2029-12-15	4,22
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	200	199 620	185 757	0,00	2025-09-22	1,05
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	300	287 687	275 976	0,54	2026-09-23	1,56
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	280	278 398	258 223	2,88	2026-06-02	1,46
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	320	313 032	296 552	0,88	2026-12-02	1,67
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	350	372 992	339 221	2,13	2027-03-07	1,91
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	350	344 146	312 589	2,00	2030-05-21	1,76
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	270	270 000	261 180	1,05	2025-10-07	1,47
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	290	286 793	264 376	1,63	2026-11-22	1,49
CETIN 3 1/8 04/14/27	CZ	XS2468979302	EUR	300	288 951	296 743	3,13	2027-04-14	1,67
GWILN 2.95 07/29/26	RO	XS2208868914	EUR	200	168 145	167 680	2,95	2026-07-29	0,95
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	200	197 922	206 486	6,25	2027-07-12	1,16

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
NOVALJ 6 07/19/25	SI	XS2498964209	EUR	1	100 000	103 390	6,00	2025-07-19	0,58
BGOSK 4 09/08/27	PL	XS2530208490	EUR	200	200 251	206 358	4,00	2027-09-08	1,16
GWILN 3 03/29/25	PL	XS1799975922	EUR	50	44 951	46 720	3,00	2025-03-29	0,26
BGOSK 1 3/4 05/06/26	PL	XS1403619411	EUR	75	70 318	72 947	1,75	2026-05-06	0,41
LHVGRP 0 7/8 09/09/25	EE	XS2379637767	EUR	250	223 784	237 386	0,88	2025-09-09	1,34
PEMEX 4 ¾ 02/26/29	MX	XS1824424706	EUR	95	79 462	82 107	4,75	2029-02-26	0,46
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	215	206 244	218 237	8,88	2033-01-13	1,23
PKOBP 5 5/8 02/01/26	PL	XS2582358789	EUR	300	300 571	319 314	5,63	2026-02-01	1,80
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	250	201 007	213 619	2,50	2028-06-07	1,20
PEPGRP 7 1/4 07/01/28	PL	XS2643284388	EUR	250	252 326	267 018	7,25	2028-07-01	1,51
TEVA 7 3/8 09/15/29	IL	XS2592804434	EUR	100	105 410	111 761	7,38	2029-09-15	0,64
PEMEX 10 02/07/33	MX	US71654QDP46	USD	65	56 955	60 875	10,00	2033-02-07	0,35
PEOPW 5 1/2 11/23/27	PL	XS2724428193	EUR	100	99 680	102 793	5,50	2027-11-23	0,59
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					13 286 080	13 002 815			73,34

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	14 459,23	1 491 567	1 441 006	KIS1	8,14
ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND	IE	IE00BFNM3J75	EUR	184 631	1 177 266	1 415 751	KIS3	7,99
ISHARES MSCI WLD SC ESG USDA	IE	IE000T9EOCL3	EUR	38 000	148 181	165 224	KIS3	0,93
AMUNDI ECRP SRI 0-3 UCITS	LU	LU2037748774	EUR	13 200	641 745	663 881	KIS1	3,74
Xtrackers II EUR High Yield Corporate Bond UCITS ETF	LU	LU1109943388	EUR	23 400	495 360	505 604	KIS1	2,85
iShares MSCI EM ex-China ETF	IE	IE00BMG6Z448	EUR	40 210	175 919	179 618	KIS3	1,01
Amundi MSCI Emerging Ex-China ESG Leaders ETF	LU	LU2345046655	EUR	1 120	44 094	44 750	KIS3	0,25
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					4 174 132	4 415 834		24,91

* 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								
2635614	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	139 172	3 765	2024-05-29	0,02
NDF124786	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	141 664	2 036	2024-05-29	0,01
Iš viso:					280 836	5 801		0,03

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	231 107	-	1,31
AB Šiaulių bankas	EUR	490	-	-
Iš viso pinigų:		231 597		1,31

Kredito įstaigos pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose					
AB Šiaulių bankas	EUR	204 411	4	2024-05-09	1,15
Iš viso indėlių kredito įstaigose:		204 411			1,15

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	650	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(6 706)	(0,04)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(124 368)	(0,70)
Iš viso:		(130 424)	(0,74)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (68,9%), Pietų bei Centrinėje Amerikoje (8,7%) bei Šiaurės Amerikoje (8,5%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 88,1%, akcijos – 10,1%.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)
2022 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų 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	1,09
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	1 094	1 279 211	1 123 456	5,63	2023-07-26	5,47
POLAND 3 3/8 07/09/24	PL	XS0841073793	EUR	340	401 301	347 320	3,38	2024-07-09	1,69
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	680	675 266	675 811	0,25	2023-05-12	3,29
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 000	1 001 043	852 378	2,88	2029-03-11	4,15
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	650	653 617	639 349	0,50	2023-11-02	3,11
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	440	441 217	363 777	1,13	2030-01-17	1,77
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	300	359 711	328 098	5,25	2025-01-20	1,60
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	225	249 563	189 492	3,62	2030-05-26	0,92
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	890 603	1,20	2028-05-03	4,34
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	225	221 752	179 870	1,63	2028-03-10	0,88
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	629	663 885	611 155	1,63	2025-01-30	2,97
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	12 000	1 203 775	1 057 764	0,10	2026-11-27	5,15
MEX 1 5/8 04/08/26	MX	XS1974394675	EUR	300	298 205	286 381	1,63	2026-04-08	1,39
ROMANI 2 3/4 02/26/26	RO	XS2178857285	EUR	300	304 775	290 844	2,75	2026-02-26	1,42
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	550	533 848	547 473	4,13	2029-09-23	2,66
LITHUN 1 1/4 10/22/25	LT	XS1310032187	EUR	100	96 281	95 059	1,25	2025-10-22	0,46
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	350	345 601	358 993	3,88	2027-03-25	1,75
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	450	440 877	437 803	3,88	2026-03-22	2,13
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	236	253 150	237 469	2,50	2023-06-07	1,17
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	255	258 485	253 666	4,25	2023-05-08	1,23
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	200	199 620	179 620	0,00	2025-09-22	0,87
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	450	437 687	393 065	0,54	2026-09-23	1,91
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	300	295 403	279 624	3,50	2025-06-28	1,36
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	255	260 099	244 693	3,13	2026-03-27	1,19
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	280	278 398	236 412	2,88	2026-06-02	1,15
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	300	316 597	268 768	1,50	2026-05-23	1,31

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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, %
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	420	412 425	361 419	0,88	2026-12-02	1,76
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	350	372 992	310 040	2,13	2027-03-07	1,51
MSPSJ 4 1/4 05/19/26	RO	XS2339025277	EUR	315	313 665	256 977	4,25	2026-05-19	1,25
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	400	399 729	323 768	2,00	2030-05-21	1,58
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	425	428 790	293 743	1,63	2027-06-25	1,43
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	260	220 619	102 943	6,75	2027-10-27	0,50
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	310	262 001	248 714	6,95	2025-10-30	1,21
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	270	270 000	242 976	1,05	2025-10-07	1,18
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	340	336 605	295 525	1,63	2026-11-22	1,44
PEMEX 6.7 02/16/32	MX	US71643VAB18	USD	318	279 439	242 816	6,70	2032-02-16	1,18
CETIN 3 1/8 04/14/27	CZ	XS2468979302	EUR	300	293 297	276 405	3,13	2027-04-14	1,35
GWILN 2.95 07/29/26	RO	XS2208868914	EUR	300	259 119	242 042	2,95	2026-07-29	1,18
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	200	197 922	202 358	6,25	2027-07-12	0,98
NOVALJ 6 07/19/25	SI	XS2498964209	EUR	1	100 000	101 572	6,00	2025-07-19	0,49
BGOSK 4 09/08/27	PL	XS2530208490	EUR	200	200 251	198 619	4,00	2027-09-08	0,97
GWILN 3 03/29/25	PL	XS1799975922	EUR	50	44 951	45 008	3,00	2025-03-29	0,22
BGOSK 1 3/4 05/06/26	PL	XS1403619411	EUR	175	164 076	163 065	1,75	2026-05-06	0,79
LHVGRP 0 7/8 09/09/25	EE	XS2379637767	EUR	325	291 079	290 935	0,88	2025-09-09	1,42
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					17 604 632	15 791 797			76,87

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	DK	LU1373035663	EUR	17 579,23	1 846 184	1 620 981	KIS1	7,89
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRND	LT	IE00BFNM3P36	EUR	30 360	161 971	155 929	KIS3	0,76
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	HU	IE00BHZPJ239	EUR	51 030	237 264	237 035	KIS3	1,16
ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND	LV	IE00BFNM3J75	EUR	235 321	1 488 876	1 473 815	KIS3	7,17
ISHARES MSCI WLD SC ESG USDA	MX	IE000T9EOCL3	EUR	50 000	194 975	195 250	KIS3	0,95
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					3 929 270	3 683 010		17,93

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
2293299	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	281 717	3 012	2023-06-08	0,01
NDF120220	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	300 554	3 269	2023-06-08	0,02
Iš viso:					582 271	6 281		0,03

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1 199 634	-	5,84
AB Šiaulių bankas	EUR	553	-	-
Iš viso pinigų:		1 200 187		5,84

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	12	-
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(8 714)	(0,05)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(128 301)	(0,62)
Iš viso:		(137 003)	(0,67)

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 (72,3%), Pietų bei Centrinėje Amerikoje (11,4%) bei Šiaurės Amerikoje (6,6%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 84,8%, akcijos – 10%.

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	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 095 509	45,66	9 499 554	46,24
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4 907 306	27,68	6 292 243	30,63
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4 415 834	24,91	3 683 010	17,93
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	204 411	1,15	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	5 801	0,03	6 281	0,03
Pinigai	231 597	1,31	1 200 187	5,84
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	17 860 458	100,74	20 681 275	100,67

Pagal valiutas

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	17 581 346	99,16	20 086 802	97,78
USD	279 112	1,58	594 473	2,89
Iš viso:	17 860 458	100,74	20 681 275	100,67

Pagal vietovę

Investicijų ir piniginių lešų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Bulgarija	791 630	4,46	827 097	4,02
Čekija	593 295	3,34	1 151 285	5,61
Danija	-	-	1 620 981	7,89
Estija	513 362	2,90	937 666	4,56
Vengrija	-	-	237 035	1,16
Airija	1 760 593	9,93	-	-
Lietuva	4 999 127	28,19	4 590 957	22,34
Latvija	847 491	4,78	3 667 422	17,85
Makedonija	1 085 999	6,13	1 303 326	6,35
Lenkija	1 888 995	10,65	1 629 619	7,95
Rumunija	1 306 357	7,37	1 831 733	8,92
Turkija	-	-	248 714	1,21
Ukraina	-	-	102 943	0,50
Meksika	526 184	2,97	1 088 224	5,29
Slovakija	-	-	293 743	1,43
Čilė	-	-	611 155	2,97
Kolumbija	677 033	3,82	437 803	2,13
Liuksemburgas	2 655 241	14,98	-	-
Slovėnija	103 390	0,58	101 572	0,49
Izraelis	111 761	0,64	-	-
Iš viso:	17 860 458	100,74	20 681 275	100,67

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2023 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	807 739	608 361	5 033	-	204 411
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	15 791 797	5 754 565	9 769 334	1 304 456	78 669	13 002 815
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	9 499 554	3 906 109	5 903 054	628 992	36 092	8 095 509
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6 292 243	1 848 456	3 866 280	675 464	42 577	4 907 306
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3 683 010	1 496 078	1 252 833	491 433	1 854	4 415 834
Išvestinės finansinės priemonės ¹	6 281	-	8 379	7 899	-	5 801
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	19 481 088	8 058 382	11 638 907	1 808 821	80 523	17 628 861

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

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

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

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

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

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

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

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)
2022 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	21 879 572	6 112 343	10 278 045	656 555	2 578 628	15 791 797
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13 137 787	3 180 127	5 869 354	337 266	1 286 272	9 499 554
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 741 785	2 932 216	4 408 691	319 289	1 292 356	6 292 243
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3 228 044	7 161 292	6 155 561	16 539	567 304	3 683 010
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(9 917)	-	(171 685)	-	155 487	6 281
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	25 097 699	13 273 635	16 261 921	673 094	3 301 419	19 481 088

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)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2023 m. ir 2022 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu 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 neprekiaujama biržoje, Fondas prisiima susijusią išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynųjų aktyvų vertės.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)
2023 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(1 358)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(9 337)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	6 631	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-06-08	1 788	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	1 935	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	(1 005)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-22	7 808	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-12-21	1 917	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		8 379			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2023-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
7	EUR	1 690 469	USD	1 690 469	8 379
1	USD	271 739	EUR	271 739	
Iš viso:		1 962 208		1 962 208	8 379

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	5 801	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	5 801	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2024-05-29	3 765	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	2 036	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		5 801			

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2023-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
2	EUR	279 716	USD	279 716	5 801
Iš viso:		279 716		279 716	5 801

2022 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(72 047)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	(24 604)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	1 653	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-08-04	(52 067)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	(520)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	2 590	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-08-04	1 531	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-08-04	(466)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	11 230	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	(2 831)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-03-02	(16 645)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-08-04	(25 560)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-12-08	6 051	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(171 685)			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2022-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
8	EUR	3 868 027	USD	3 868 027	(171 685)
5	USD	385 881	EUR	385 881	
Iš viso:		4 253 908		4 253 908	(171 685)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	6 281	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	6 281	EUR	

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	3 269	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-06-08	3 012	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		6 281			

* 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	
2	EUR	582 271	USD	582 271	6 281
Iš viso:		582 271		582 271	6 281

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 2023 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management" (2022 m. gruodžio 31 d. UAB "INVL Asset Management"), vadovai, taip pat akcininkai ir kitos AB Šiaulių banko grupės įmonės, susijusios per akcininką.

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

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį ir per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nebuvo įsigijęs UAB „SB Asset Management“ valdomų fondų.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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 ataskaitiniu laikotarpiu nėra.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

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

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

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Inflacijos rizika

Pagreitėjus infliacijai fondo investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Valdydamas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones, dalį lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčių. Istoriskai 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

Palūkanų normos rizika. Ne nuosavybės vertybinių popierių vertė gali padidėti arba sumažėti dėl pasikeitusių palūkanų normų arba dėl jų pasikeitimo ateityje lūkesčių. 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 eurai denominuotas finansines priemones arba rizika gali būti apdraudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2023 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. 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).

2023 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,99 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,99 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: 13,87% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 1,25% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 20,63% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 20,63% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Year TR Index Value (LEC1TREU Index) + 20,63% 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 2021 m. kovo 1 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 9,18% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 0,82% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 22,33% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 22,33% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Year TR Index Value (LEC1TREU Index) + 22,33% 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: 9,18% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 0,82% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 22,33% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 22,33% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Year TR Index Value (LEC1TREU Index) + 22,33% 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).

Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 8,76% MSCI World IMI Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1WOIM Index) + 1,24% MSCI Emerging Markets ex China Net Total Return USD Index (perskaičiuotas į EUR) (M1CXBRV Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 22,33% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 22,33% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Yr Total Return Index (LEC1TREU Index) + 22,33% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index) + 10% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index) + 10% Bloomberg EM USD Aggregate: Sovereign Total Return Index Hedged EUR (H12875EU Index).

Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% punktų per metus nuo 15,12% 2019 metų pradžioje iki pastovių ir nekintamų 10,00% 2020 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 grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Per paskutinius 2 metus	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus
Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	8,95	(10,62)	1,29	(2,61)	(1,36)	8,90
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	7,98	(16,26)	1,19	(9,58)	(8,51)	1,55
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	2,41	3,70	1,72	4,50	4,82	7,18
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	2,84	6,47	1,61	7,15	7,33	9,14
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	99,23	85,51	97,62	89,28	89,39	91,44
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	1,01	(1,58)	0,30	3,71	4,26	7,59
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,99	0,55	0,83	0,64	0,64	0,71
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	0,70	5,27	0,52	5,32	5,35	5,69
IR rodiklis ⁷	2,50	2,29	0,35	1,30	0,87	0,45

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

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

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

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

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

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

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų*	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	(0,45)	1,72	-	1,72
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(2,92)	0,31	-	0,31
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	2,78	3,21	-	3,21
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	4,23	4,09	-	4,09

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

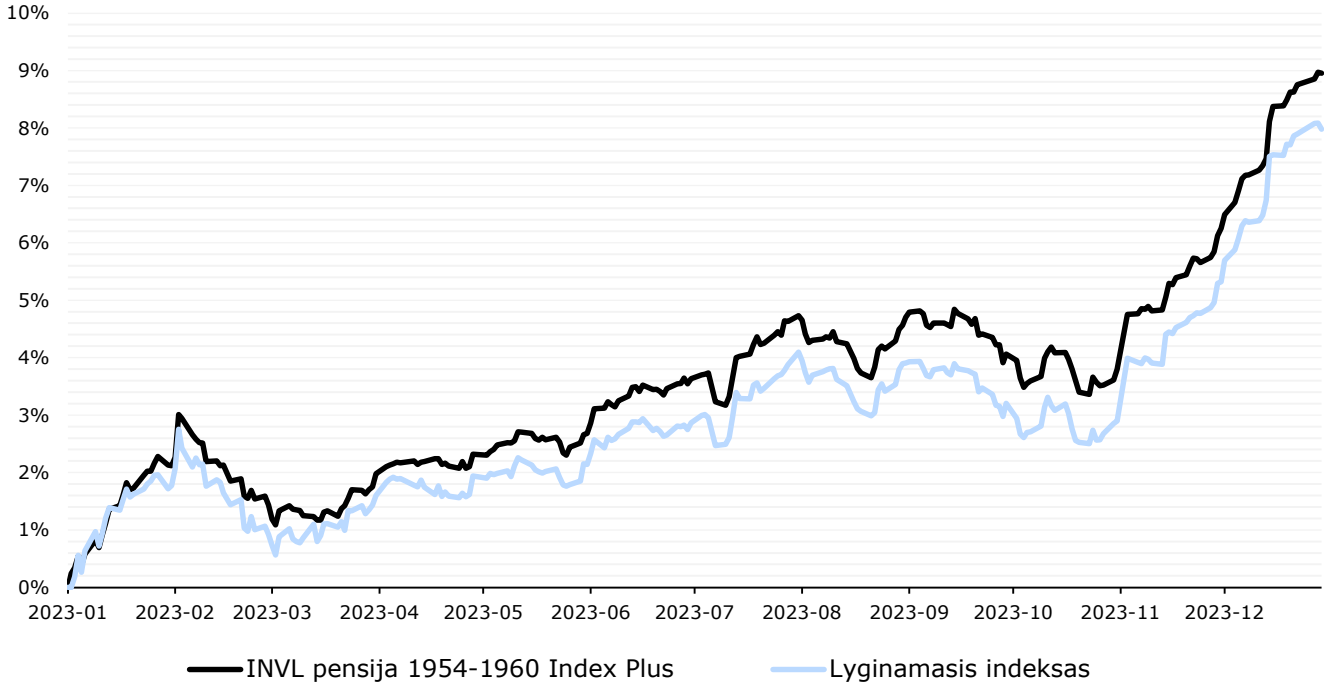
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

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

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2023-01-01 iki 2023-12-31 (NEAUDITUOTA)


Kita informacija
Informacija apie AB Šiaulių banko verslo įsigijimą

2023 m. gruodžio 1 d. AB Šiaulių bankas iš Investicijų valdymo ir gyvybės draudimo grupės „Invalda INVL“ įsigijo antrosios ir trečiosios pakopos pensijų fondų bei mažmeniniams klientams skirtų investicinių fondų valdymo verslų dalis. Minėtų produktų valdymą iš UAB "INVL Asset Management" įmonės perėmė AB Šiaulių banko grupės įmonė UAB "SB Asset Management". Po šio sandorio Valdymo įmonė valdo nemažą antrosios ir trečiosios pakopų pensijų fondų bei investicinių fondų verslą Lietuvoje su potencialu jį toliau plėsti, kas ir buvo pagrindinis šio sandorio tikslas.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:
2023 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	97 266
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			97 266
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,54
PAR (%)***			47,94

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

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

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

2022 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,50	0,50	114 730
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			114 730
BAR (%)*			0,50
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,54
PAR (%)***			92,44

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

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

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

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	2 240 536	3 050 796
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	1 515 319	1 834 605
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	230
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-	230
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	213 022	662 153
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	512 195	553 808
Bendra išmokėtų lėšų suma	6 687 954	5 411 197
Vienkartinės išmokos dalyviams	971 291	857 360
Periodinės išmokos dalyviams	131 692	86 703
Išmokos anuiteto įsigijimui	1 049 433	638 338
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	3 266 484	2 717 488
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 268 738	1 111 229
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Kita	316	79

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	3 837
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	2 807
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	421
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	181
Dalyvių skaičiaus pokytis	(1 030)
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	165
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	-
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	19
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	146
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	1 195
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	24
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	236
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	563
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	355
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	17

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 LĒŠAS

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

27. Neteko galios.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

Aš, UAB „SB Asset Management“ direktorius Vaidotas Rūkas, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

 (parašas)

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

 (parašas)

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Vaidotas Rūkas	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Direktorius	Investicijų apskaitos grupės vadovė
Telefono numeris	+370 610 18648	+370 626 45582
El. pašto adresas	vaidotas.rukas@sb.lt	ausra.montvydaite@sb.lt

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.

XIII. INFORMACIJA APIE TVARUMĄ (NEAUDITUOTA)

33. Kadangi pensijų fondas atitinka Reglamento (ES) 2019/2088 8 straipsnio 1 dalyje nustatytus kriterijus, prie pensijų fondo metų ataskaitos pateikiamas Priedas Nr. 1 "Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas".

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

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

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

Produkto pavadinimas:
INVL pensija 1954-1960 Index Plus
(toliau - Fondas)

Juridinio asmens identifikatorius:
INV-54/60

Aplinkos ir (arba) socialiniai ypatumai

Ar šis finansinis produktas turėjo tvarių investicijų tikslą?

Taip

Ne

Šiuo produktu vykdytos **tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo: ___%**

į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją laikoma aplinkos atžvilgiu tvaria

į ekonominę veiklą, kuri pagal ES taksonomiją nelaikoma aplinkos atžvilgiu tvaria

Šiuo produktu buvo vykdomos **tvarios investicijos, kuriomis siekiama socialinio tikslo: ___%**

Šis produktas **skatina aplinkos ir (arba) socialinius (A/S) ypatumus** ir nors nebuvo siekiama tvarių investicijų tikslo, jo tvarių investicijų dalis sudarė **9,15%**

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

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

siekiant socialinio tikslo

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



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

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

Fondas užtikrino šiuos aplinkos ir (arba) socialinius ypatumus:

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

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

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

- Tvarios valdysenos principus (tokie kaip politinis stabilumas, valdžios efektyvumas, korupcijos kontrolė, ir pan.);
- Investuojant tiesiogiai į kompanijų **akcijas ir obligacijas** buvo atliekama atranka bei ESG/tvarumo analizė prieš investiciją. Atrankos metu visos tiesioginių investicijų idėjos buvo vertinamos pagal apibrėžtus kriterijus, siekiant nustatyti emitento pajamas iš nepageidaujamų veiklų ar įsitraukimą į nepageidaujamus sektorius:
 - Neinvestavome į įmones, kurių pajamose reikšmingą dalį sudarė pajamos iš prieštaringų ginklų gamybos ir pardavimo, tabako gamybos pardavimo, šiluminės anglies gavybos ir pardavimo, šaunamųjų ginklų civiliams gamybos ir pardavimo bei kitos neinvestuotinos veiklos;
 - Peržiūrint neigiamą informaciją viešojoje erdvėje, buvo atmetamos investicinės idėjos, kurios šturkščiai arba reguliariai pažeidinėjo aplinkosaugos reikalavimus, žmogaus teises. Tinkamas darbo ir valdysenos praktikas;

Vidinėje vertinimo sistemoje buvo vykdoma neigiamo poveikio tvarumo veiksniams (PAI – principal adverse impact) rodiklių analizė. PAI rodikliai buvo lyginami su sektoriaus ir panašių įmonių vidurkiais. Kur galima pritaikyti, buvo naudojami trečiųjų šalių skelbiami rodiklio tolerancijos intervalai ar panašūs standartiniai matai.

Aktyviai bendradarbiauome su įmonėmis dėl ESG ataskaitų teikimo bei tobulinimo. Skatinimas buvo vykdomas per bendrą akcininko įsitraukimą bei balsuojant akcininkų susirinkimuose.

- Investuojant tiesiogiai į **fondus** (ETF bei kitus atvirus KIS, uždarus KIS bei alternatyvaus turto valdymo fondus ir investicines bendroves) buvo atliekama atranka bei ESG/tvarumo analizė prieš investiciją. Atrankos metu visos tiesioginių investicijų idėjos buvo vertinamos pagal apibrėžtus kriterijus:
 - Tvarumo/ESG politikos turėjimas;
 - Ryšys su investuotojų iniciatyvomis, tokiomis kaip Atsakingo investavimo principai (PRI);
 - ESG integravimo į investavimo procesą būdai ir laipsnis;
 - Investicijos nukreiptos į aukštesnių tvarumo/ESG standartų įmones (pavyzdžiui, ESG filtered, ESG enhanced);
 - Tikslingai remiamos įmonės, kurios prisideda prie Darnaus vystymosi tikslų pagal JT apibrėžimą;
 - Fondo informacijos atskleidimas pagal SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) reglamento 8 (ar 9) straipsnį;
 - Neigiamo poveikio tvarumui rodiklių skelbimas ir kokybė.

● **Kokie yra tvarumo rodiklių rezultatai?**

- Per ataskaitinį laikotarpį, investicijos, kurios yra suderintos su aplinkos ir socialiniais ypatumais, sudarė 88,78% fondo turto.
- Tiesioginė investicija į „PKO Bank Polski“ obligacijas, trečiųjų šalių skelbiamais rodikliais tolerancijos intervalais buvo įvertinta:

MSCI	A	Vidutinė pozicija tarp sektoriaus konkurentų
Sustainalytics	24	Vidutiniu ESG pažeidimų rizikingumo laipsniu

- Tiesioginių investicijų į „Energia Finance“ ir „PKO Bank Polski“ obligacijas PAI indikatoriai buvo geresni nei sektoriaus vidurkis, todėl investicijas traktavome kaip skatinančias aplinkos ar socialinius ypatumus.
- Fondas tiesiogiai investavo į „Teva Pharmaceuticals“ su tvarumo tikslais susietas obligacijas.
- Ataskaitiniu laikotarpiu rengėme vidinį ESG veiksmų planą ir išskyrėme problematiškas įmones, su kuriomis proaktyviai bendradarbiauome ESG ataskaitų teikimo bei tobulinimo klausimais.

● **...ir palyginus su ankstesniais laikotarpiais?**

Palyginimas nėra taikytinas, kadangi tai yra pirmasis ataskaitinis laikotarpis.

● **Kokie buvo tvarių investicijų, kurios iš dalies vykdytos finansiniu produktu, tikslai ir kaip tvarios investicijos padėjo siekti tokių tikslų?**

Nors šis Fondas tik skatina aplinkos ar socialinius ypatumus ir tvarios investicijos nėra jo išsikeltas tikslas, tačiau fonde tvarių investicijų buvo. Per ataskaitinį laikotarpį, „Teva Pharmaceuticals“ su tvarumo tikslais susietos obligacijos atitiko tvarios ekonominės veiklos kriterijus. Išleisdama obligacijas įmonė įsipareigojo siekti 1 ir 2 srities išmetamųjų šiltnamio efektą sukeliančių dujų kiekių mažinimo, padidinti bendrą elektros energijos, perkamos arba pagamintos iš atsinaujinančių šaltinių, dalį iki 50 proc. Įmonė prisidėjo prie tvarios plėtros per aplinkos (CO2 mažinimo) kriterijų integraciją.

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

„Teva Pharmaceuticals“ su tvarumo tikslais susietų obligacijų nuostatai, apibrėžiantys lėšų panaudojimo ir valdymo bei projektų pasirinkimo kriterijus, nepriklausomų išorinių vertintojų „ISS ESG“ ir „Access to Medicine Foundation“ buvo įvertinti kaip patikimi ir lemiantys teigiama poveikį. Ataskaitinio laikotarpio metu, aplinkai reikšminga žala nebuvo fiksuota.

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

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

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

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

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

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

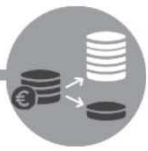
Bet kokios kitos tvarios investicijos taip pat neturi daryti reikšmingos žalos jokiems aplinkos ar socialiniams tikslams.

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



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

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



Kokios buvo didžiausios šio finansinio produkto investicijos?

Į sąrašą įtrauktos investicijos, kurios ataskaitiniu laikotarpiu sudaro didžiausią finansinio produkto investicijų dalį, kuri yra: **53,1%**

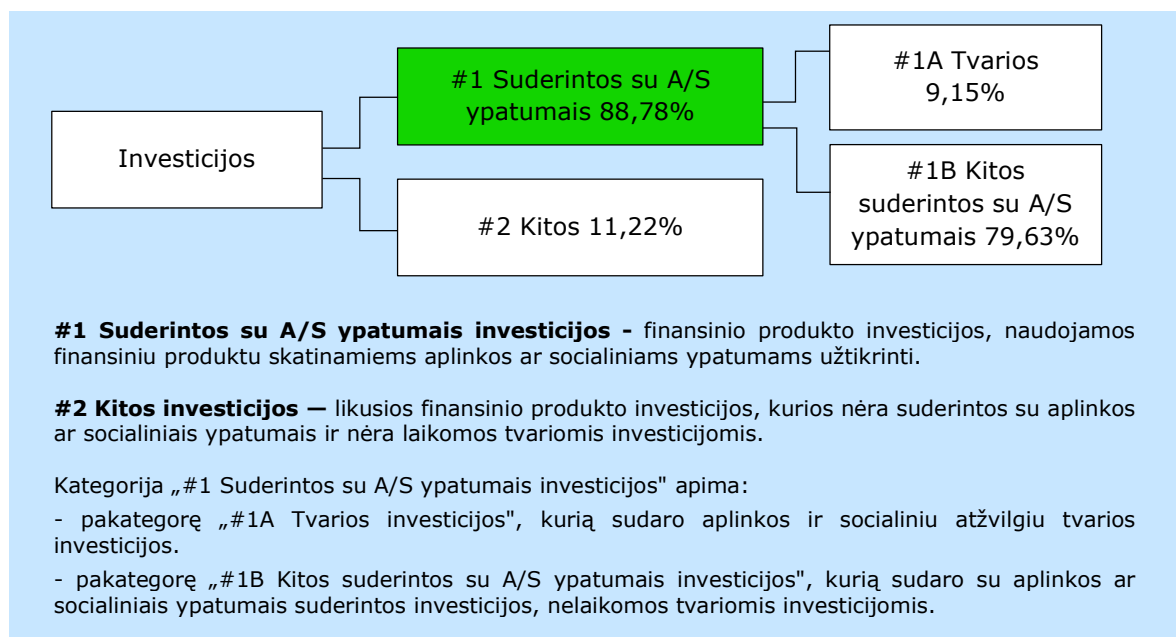
Didžiausios investicijos	Sektorius	Dalis aktyvuose	Šalis
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	Investiciniai fondai	8.1%	Liuksemburgas
ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND		8.0%	Airija
LITHGB 0.1 11/27/26	Vyriausybės vertybiniai popieriai	6.1%	Lietuva
LITHGB 1.2 05/03/28		5.2%	
ROMANI 2 7/8 03/11/29		4.7%	Rumunija
LITHGB 2.4 12/15/29		4.2%	Lietuva
AMUNDI ECRP SRI 0-3 UCITS	Investiciniai fondai	3.7%	Liuksemburgas
LATVIA 3 7/8 03/25/27	Vyriausybės vertybiniai popieriai	3.3%	Latvija
LITHGB 2.3 07/13/27		3.3%	Lietuva
MACEDO 6.96 03/13/27		3.3%	Makedonija
BGARIA 4 1/8 09/23/29		3.2%	Bulgarija



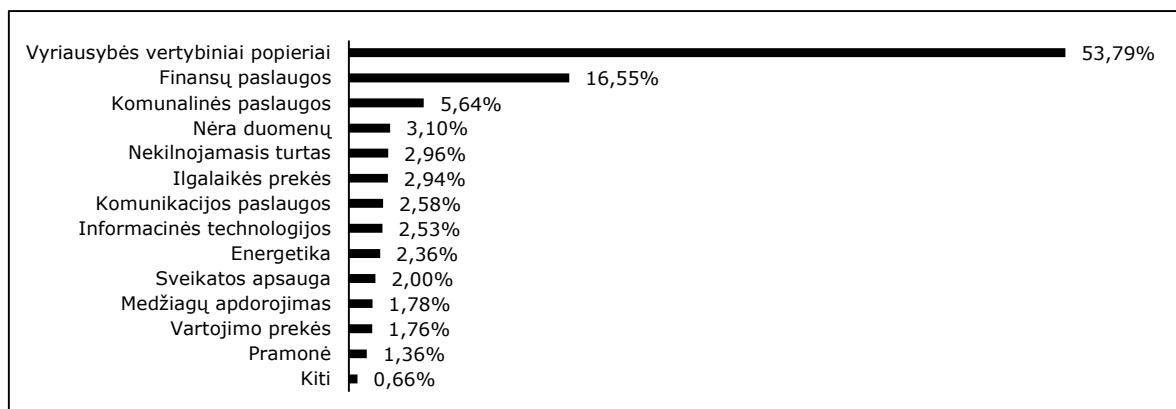
Kokia buvo su tvarumu susijusių investicijų dalis?

● Koks buvo turto paskirstymas?

Turto paskirstymas – investicijų į konkretų turta dalis.



● Kuriuose ekonomikos sektoriuose investuota



Su taksonomija suderinta veikla išreiškiama kaip dalis:

- **apyvartos**, atspindinčios investuojamųjų bendrovių pajamų iš žaliosios veiklos dalį;

- **kapitalo išlaidų**, rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąsias investicijas, pvz., susijusias su perėjimu prie žaliosios ekonomikos;

- **veiklos išlaidų**, rodančių investuojamųjų bendrovių žaliąją veiklą.

Sąlygas sudarančia ekonomine veikla

tiesiogiai sudaromos sąlygos kitai veiklai svariai prisidėti siekiant aplinkos tikslo.

Perėjimo veikla

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

Tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo ir kuriomis **neatsižvelgiama** į aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos **kriterijus** pagal ES taksonomiją.



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

Fondas neturi tikslo tvariai investuoti ir neįsipareigoja tvariai investuoti. Fondo valdytojas remiasi duomenimis, kuriuos pateikia trečiųjų šalių duomenų tiekėjai. Tačiau, prieiga prie šių duomenų kol kas yra ribota ir neišsami.

Toliau pateiktose dviejose diagramose žalia spalva pažymėta investicijų, kurios suderintos su ES taksonomija, mažiausia procentinė dalis. Kadangi nėra tinkamos metodikos, pagal kurią būtų galima nustatyti valstybės obligacijų suderinimą su taksonomija, pirmojoje diagramoje parodytas suderinimas su taksonomija visų finansinio produkto investicijų, įskaitant valstybės obligacijas, atžvilgiu, o antrojoje diagramoje – tik finansinio produkto investicijų, išskyrus valstybės obligacijas, atžvilgiu.*

1. Su taksonomija suderintos investicijos, **įskaitant valstybės obligacijas***



2. Su taksonomija suderintos investicijos, **išskyrus valstybės obligacijas***



■ Su taksonomija suderintos ■ Kitos investicijos

* Šiose diagramose valstybės obligacijos apima visas valstybės garantija užtikrintų skolų pozicijas.

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

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

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

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



Kokią dalį sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos, kuriomis siekiama aplinkos tikslo?

Nors šis Fondas neturi tikslo ir neįsipareigoja tvariai investuoti, tačiau per ataskaitinį laikotarpį 9,15 % investicijų sudarė su ES taksonomija nesuderintos tvarios investicijos.



Kokia buvo socialiniu atžvilgiu tvarių investicijų dalis?

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



Kokios investicijos buvo įtrauktos į kategoriją „Kitos“, koks yra buvo jų tikslas ir ar buvo nustatytos būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės?

Fondo investicijos, priskirtos „#2 Kitos“, buvo skirtos efektyviam portfelio valdymui bei likvidumui patenkinti. Ataskaitiniu laikotarpiu fondas laikė grynuosius pinigus, ETF atitinkančius 6 SFDR straipsnio reikalavimus. Investicijoms buvo nustatytos minimalios būtinosios aplinkos ar socialinės apsaugos priemonės.

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

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





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

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

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

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