

PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL MEDIO III 47+ PENSIJŲ FONDAS

2022 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „INVL MEDIO III 47+“ dalyviams

## Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

### ■ Nuomonė

Mes atlikome UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „INVL MEDIO III 47+“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

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

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

### ■ Pagrindas nuomonei pareikšti

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

### ■ Pagrindiniai audito dalykai

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

## Perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitinė vertė 2022 m. gruodžio 31 d. sudaro 15 944 tūkst. eurų (2021 m. gruodžio 31 d.: 14 627 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"> <li>– patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus;</li> <li>– patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą;</li> <li>– patikrinome vertybinių popierių portfelio vertinimo procese taikomų Fondo pasirinktų vidaus kontrolių sukūrimą, diegimą ir efektyvumą;</li> <li>– nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2022 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių;</li> <li>– 2022 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis;</li> <li>– dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, patikrinome ar pripažinta tikroji vertė atitinka 2022 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV. Atlikdami procedūrą mes taip pat įvertinome, ar investicijos GAV atspindi tikrąją vertę, atsižvelgdami, be kitų dalykų, į tai, kaip parduodami ir išperkami investiciniai vienetai;</li> <li>– dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, gavome tų subjektų valdytojų patvirtinimą dėl 2022 m. gruodžio 31 d. investicijos vieneto GAV;</li> <li>– dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridėdant sukauptas palūkanas;</li> <li>– įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.</li> </ul>

## ■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

## ■ Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

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

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



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

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

## ■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

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

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

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

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

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen  
Partnerė pp  
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2023 m. balandžio 27 d.

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

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL MEDIO III 47+ 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	238	325	425	748
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	2 912	3 148	3 404	4 139

Pavyzdyje nėra įvertintas mokestis už dalies sukauptų lėšų atsiėmimą. Šis mokestis taikomas tik tuo atveju, kai lėšos atsiimamos nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraejus dvejiems kalendoriniams metams. Šis atskaitymas netaikomas pensijų fondų dalyviams, įgijusiems teisę į pensijų išmoką pensijų fondų taisyklėse nustatyta tvarka.

**IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ**

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
12. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
13. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
14. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas**  
**2022 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	17 302 491	15 569 858
1.	PINIGAI	4,5	1 320 612	942 809
2.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	15 944 293	14 627 043
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	6 833 701	6 829 199
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	3 369 602	3 627 723
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	3 464 099	3 201 476
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	348 995	317 375
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	8 761 597	7 480 469
5.	SUMOKĒTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	32 223	6
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	32 223	6
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	5 363	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	5 363	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	342 639	31 867
1.	Mokėtinos sumos	4	342 639	26 923
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	317 004	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	24 021	26 815
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	1 614	108
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4,5,6,8	-	4 944
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	16 959 852	15 537 991

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2023 m. balandžio 27 d.

Investicijų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2023 m. balandžio 27 d.



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

**INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas**  
**2022 M. GRYNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	15 537 991	10 447 038
2.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	4 217 961	4 343 565
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	458 502	677 778
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		35 652	35 098
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		35 652	35 098
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	479 714	1 582 698
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		18 692	8 548
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		23 427	7 978
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		5 233 948	6 655 665
3.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	567 004	331 213
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	682 597	622 755
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	2 227 674	284 468
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		4 206	3 280
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	97 670	93 381
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	229 963	229 615
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	203 204	207 095
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	12 891	10 579
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	92	393
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	4 235	3 399
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	9 541	8 149
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		2 973	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		3 812 087	1 564 712
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		1 421 861	5 090 953
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	16 959 852	15 537 991

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2023 m. balandžio 27 d.

Investicijų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2023 m. balandžio 27 d.

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

**INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas**

**2022 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2007 m. rugsėjo 20 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

### 22.3.2. Apskaitos politika:

#### Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

#### Bendri apskaitos principai

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

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

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 70 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos VP, indėliais ir pan., į kuriuos investuojama likusi Fondo grynųjų aktyvų dalis. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

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

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

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

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

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

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą bei Depozitoriumo paslaugas pateikiami Fondo Taisyklėse.

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

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.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

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

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

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;

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

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

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

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

#### Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;

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

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

#### Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 0,2896 Eur.

Fondo vieneto vertė nustatoma pagal 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 taisyklės.

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

#### P pinigai ir terminuotieji indėliai

P 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 turtą; 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*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje*	Prieš metus* (2021-12-31)	Prieš dvejus metus (2020-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	15 537 991	16 959 852	15 537 991	10 447 038
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,6398	0,5647	0,6398	0,5842
Apskaitos vienetų skaičius	24 287 031,0823	30 034 337,3763	24 287 031,0823	17 883 178,1599

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

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) *	7 868 354,2583	4 600 279	7 959 856,6443	4 917 650
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)**	2 121 047,9643	1 250 079	1 556 003,7219	954 133
Skirtumas	5 747 306,2940	3 350 200	6 403 852,9224	3 963 517

\* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė gali nesutapti su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų nuo įmokų (atskaitymai pateikti 20 pastaboje) ir su atliktomis kompensacijomis (pateikta 21 pastaboje)

\*\* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) vertė gali nesutapti su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis išmokų sumomis (3.1. ir 3.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (atskaitymai pateikti 20 pastaboje)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra  
2022 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>							
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	2 024	11 502	5 870	0,04
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	17 697	45 028	52 383	0,31
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	73 946	48 316	99 088	0,58
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	156 000	75 437	107 015	0,63
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	4 450	87 620	84 639	0,50
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>267 903</b>	<b>348 995</b>	<b>2,06</b>

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, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	89	90 020	85 403	3,13	2026-03-27	0,50
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	130	130 038	116 466	1,50	2026-05-23	0,69
ALSEA 5 1/2 01/21/27	MX	XS2432286974	EUR	115	103 599	110 085	5,50	2027-01-21	0,65
SNPWP 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	200	195 494	156 448	2,50	2028-06-07	0,93
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	235	222 989	198 418	2,88	2026-06-02	1,17
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	140	135 022	120 473	0,88	2026-12-02	0,71
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	100	106 569	88 583	2,13	2027-03-07	0,52
MSPSJ 4 1/4 05/19/26	RO	XS2339025277	EUR	200	193 730	163 160	4,25	2026-05-19	0,96
BULENR 2.45 07/22/28	BG	XS2367164576	EUR	80	74 165	63 075	2,45	2028-07-22	0,37
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	110	109 791	98 791	0,00	2025-09-22	0,58
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	130	128 656	113 552	0,54	2026-09-23	0,67
MBKPW 0.966 09/21/27	PL	XS2388876232	EUR	2	188 709	155 027	0,97	2027-09-21	0,91
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	130	123 565	105 224	2,00	2030-05-21	0,62
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	75	74 681	51 837	1,63	2027-06-25	0,31
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	119	107 338	108 248	6,88	2025-02-28	0,64
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	160	132 125	63 350	6,75	2027-10-27	0,37
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	193	165 044	154 845	6,95	2025-10-30	0,91
LUMINO 0.792 12/03/24	EE	XS2265801238	EUR	50	50 000	47 315	0,79	2024-12-03	0,28

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
PKNPW 1 1/8 05/27/28	PL	XS2346125573	EUR	50	50 458	40 621	1,13	2028-05-27	0,24
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	140	140 000	125 987	1,05	2025-10-07	0,74
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	160	158 693	139 071	1,63	2026-11-22	0,82
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	7	70 000	63 160	5,00	2031-12-13	0,37
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	72	77 774	72 449	2,50	2023-06-07	0,43
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	85	88 270	79 227	3,50	2025-06-28	0,47
CEZCP 2 3/8 04/06/27	CZ	XS2461786829	EUR	50	49 798	46 048	2,38	2027-04-06	0,27
PEMEX 6.7 02/16/32	MX	US71643VAB18	USD	129	113 357	98 501	6,70	2032-02-16	0,58
CETIN 3 1/8 04/14/27	CZ	XS2468979302	EUR	160	157 463	147 416	3,13	2027-04-14	0,87
UAB SB MODERNIZAVIMO FONDAS OBLIGACIJOS	LT	LT0000406431	EUR	12	125 185	125 424	12,25	2046-12-31	0,74
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	160	158 338	161 887	6,25	2027-07-12	0,95
NOVALJ 6 07/19/25	SI	XS2498964209	EUR	1	100 000	101 572	6,00	2025-07-19	0,60
LUMINO 5 08/29/24	EE	XS2523337389	EUR	60	60 000	60 569	5,00	2024-08-29	0,36
BGOSK 4 09/08/27	PL	XS2530208490	EUR	100	99 938	99 309	4,00	2027-09-08	0,59
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	1	99 126	102 559	10,75	2032-11-28	0,60
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	151	170 978	155 066	5,63	2023-07-26	0,91
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	235	220 854	197 913	3,62	2030-05-26	1,17
LATVIA 1 1/8 05/30/28	LV	XS1829276275	EUR	100	95 244	89 633	1,13	2028-05-30	0,53
LITHGB 0.7 08/23/24	LT	LT0000670028	EUR	1 104	110 489	106 362	0,70	2024-08-23	0,63
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	60	80 802	65 620	5,25	2025-01-20	0,39
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	100	103 442	96 191	2,75	2025-01-18	0,57
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	170	176 351	144 904	2,88	2029-03-11	0,85
CHILE 0.555 01/21/29	CL	XS2388560604	EUR	75	75 000	61 823	0,56	2029-01-21	0,36
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	130	111 520	89 574	2,00	2032-01-28	0,53
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	130	129 827	107 479	1,13	2030-01-17	0,63
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	215	210 708	171 876	1,63	2028-03-10	1,01
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	1 500	159 581	133 590	1,20	2028-05-03	0,79
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	160	155 721	112 917	1,75	2030-07-13	0,67



**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	100	105 546	97 163	1,63	2025-01-30	0,57
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	3 075	309 809	271 052	0,10	2026-11-27	1,60
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	2 000	200 961	156 394	0,20	2029-08-28	0,92
LATVIA 1 3/8 09/23/25	LV	XS1295778275	EUR	200	205 725	191 486	1,38	2025-09-23	1,13
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	2 500	250 350	206 538	0,00	2028-03-03	1,22
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	100	98 274	93 103	0,25	2025-05-06	0,55
MEX 1 5/8 04/08/26	MX	XS1974394675	EUR	100	99 053	95 460	1,63	2026-04-08	0,56
BGARIA 4 1/8 09/23/29	BG	XS2536817211	EUR	225	222 053	223 966	4,13	2029-09-23	1,32
LITHUN 1 1/4 10/22/25	LT	XS1310032187	EUR	100	96 281	95 059	1,25	2025-10-22	0,56
LITHUN 4 1/8 04/25/28	LT	XS2547270756	EUR	150	148 892	155 289	4,13	2028-04-25	0,92
LATVIA 3 7/8 03/25/27	LV	XS2549862758	EUR	150	148 115	153 854	3,88	2027-03-25	0,91
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	100	97 973	97 289	3,88	2026-03-22	0,57
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>7 663 484</b>	<b>6 833 701</b>	-	-	<b>40,29</b>

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)								
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	41 307	50 482	110 988	KIS5	0,65
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	40,5000	40 500	37 546	KIS7	0,22
EFTEN Kinnisarvarfond II AS	EE	EE3100125238	EUR	2 979	34 082	47 409	KIS5	0,28
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	73 757	74 524	85 507	KIS5	0,51
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	51 355,7929	50 000	67 297	KIS7	0,40
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	2 127	93 297	104 234	KIS3	0,61
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	846	327 185	329 982	KIS3	1,95
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	33 500,1300	33 500	33 953	KIS7	0,21
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	181 170	1 089 829	1 243 732	KIS3	7,33

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRN	IE	IE00BFNM3D14	EUR	45 620	296 093	297 625	KIS3	1,75
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	60	61	79	KIS7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	59 458	60 354	77 793	KIS7	0,46
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	113 205	113 205	163 296	KIS7	0,96
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	795,2390	79 932	127 042	KIS7	0,75
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	19,6440	20 248	17 739	KIS7	0,10
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	7 490	483 945	655 974	KIS3	3,87
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	102 454,67	103 729	123 109	KIS7	0,73
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	46 805,2900	46 805	50 546	KIS7	0,30
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	83 600	76 196	76 890	KIS7	0,45
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	12 347,7100	1 326 166	1 138 582	KIS1	6,71
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	51 398,2700	51 422	44 550	KIS7	0,26
ISHARES CORE FTSE 100 ACC	IE	IE00B53HP851	EUR	2 340	367 197	354 510	KIS3	2,09
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	3 580	253 924	237 210	KIS1	1,40
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	LU	-	EUR	30 855	31 234	29 531	KIS7	0,17
Brookfield Strategic Real Estate Partners	LU	-	USD	51 592,4700	53 063	53 723	KIS7	0,32
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	IE	IE00BFNM3P36	EUR	128 660	686 401	660 798	KIS3	3,90
ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ908	EUR	134 150	883 405	863 926	KIS3	5,09
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	LU	-	EUR	99 492	101 543	102 003	KIS7	0,60
AMUNDI MSCI EU ESG BROAD CTB	LU	LU1681042609	EUR	1 730	477 134	457 758	KIS3	2,70
ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A	IE	IE00BHZPJ239	EUR	114 890	535 837	533 664	KIS3	3,15
X CANADA ESG SCREENED	LU	LU0476289540	EUR	2 528	154 714	155 042	KIS3	0,91

**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, %
XTRACKERS MSCI PACIFIC EX JA	LU	LU0322252338	EUR	2 660	165 026	165 797	KIS3	0,98
BNP MSCI JAPAN ESG MIN TE	LU	LU1291102447	EUR	27 470	317 004	313 762	KIS3	1,85
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>8 478 037</b>	<b>8 761 597</b>		<b>51,66</b>

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF120226	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	493 097	5 363	2023-06-08	0,03
<b>Iš viso:</b>					<b>493 097</b>	<b>5 363</b>		<b>0,03</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	2 246	-	0,01
AB SEB bankas	EUR	1 256 231	-	7,41
AB Šiaulių bankas	EUR	62 135	-	0,37
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>1 320 612</b>		<b>7,79</b>

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	32 223	0,19
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(317 004)	(1,87)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(24 021)	(0,14)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(1 614)	(0,01)
<b>Iš viso:</b>		<b>(310 416)</b>	<b>(1,83)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas:

- Iki 70 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;
- Likusi dalis investuojama į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones, indėlius ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – ne nuosavybės VP ir (ar) Pinigų rinkos priemonės.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (49,3%), Šiaurės Amerikoje (21,0%), Azijoje ir Okeanijoje (10,2%) bei Vakarų Europoje (8,8%). Pagal turto rūšis obligacijos sudarė 48,9%, akcijos sudarė 38,3%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 7,0%.

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

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)**

2021 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>							
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	2 024	11 502	7 732	0,05
ROKIŠKIO SŪRIS	LT	LT0000100372	EUR	17 697	45 028	50 967	0,33
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	73 946	48 316	70 101	0,45
ŠIAULIŲ BANKAS	LT	LT0000102253	EUR	125 000	56 682	95 125	0,61
AB IGNITIS GRUPĖ	LT	LT0000115768	EUR	4 450	87 620	93 450	0,60
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>249 148</b>	<b>317 375</b>	<b>2,04</b>

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, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	89	90 020	96 834	3,13	2026-03-27	0,62
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	80	82 233	84 194	1,50	2026-05-23	0,54
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	100	89 117	93 282	5,75	2024-06-19	0,60
SNPWP 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	170	170 000	166 433	2,50	2028-06-07	1,07
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	160	159 085	155 320	2,88	2026-06-02	1,00
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	100	99 933	102 204	0,88	2026-12-02	0,66
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	100	106 569	108 253	2,13	2027-03-07	0,70
PETMK 3 1/2 04/21/30	MY	USY68856AT38	USD	125	114 413	120 164	3,50	2030-04-21	0,77
MSPSJ 4 1/4 05/19/26	RO	XS2339025277	EUR	175	173 133	172 325	4,25	2026-05-19	1,11
BULENR 2.45 07/22/28	BG	XS2367164576	EUR	45	45 000	44 801	2,45	2028-07-22	0,29
VLSTIK 0 09/22/25	LT	LT0000405664	EUR	110	109 791	110 275	0,00	2025-09-22	0,71
LUMINO 0.539 09/23/26	EE	XS2388084480	EUR	110	110 000	110 325	0,54	2026-09-23	0,71
MBKPW 0.966 09/21/27	PL	XS2388876232	EUR	1	100 000	99 217	0,97	2027-09-21	0,64
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	100	98 681	106 730	2,00	2030-05-21	0,69

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA,%
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	75	74 681	78 493	1,63	2027-06-25	0,51
MOLHB 1 1/2 10/08/27	HU	XS2232045463	EUR	40	39 632	40 876	1,50	2027-10-08	0,26
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	139	125 044	127 521	6,88	2025-02-28	0,82
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	110	93 339	97 653	6,75	2027-10-27	0,63
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	133	115 251	112 455	6,95	2025-10-30	0,72
IDAVAN Float 11/11/25	DK	DK0030472618	EUR	8 000 000	80 310	79 206	7,25	2025-11-11	0,51
LUMINO 0.792 12/03/24	EE	XS2265801238	EUR	50	50 000	50 672	0,79	2024-12-03	0,33
PKNPW 1 1/8 05/27/28	PL	XS2346125573	EUR	50	50 458	50 657	1,13	2028-05-27	0,33
SABLLH 1.047 10/07/25	LT	LT0000405771	EUR	140	140 000	140 376	1,05	2025-10-07	0,90
MVMHU 0 7/8 11/18/27	HU	XS2407028435	EUR	100	98 832	98 419	0,88	2027-11-18	0,63
LITHGB 0 03/03/28	LT	LT0000670051	EUR	2 500	250 350	249 087	0,00	2028-03-03	1,60
CITADE 1 5/8 11/22/26	LV	XS2393742122	EUR	120	119 549	120 232	1,63	2026-11-22	0,77
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	7	70 000	70 600	5,00	2031-12-13	0,45
PEMEX 6.7 02/16/32	MX	USP8000UAB54	USD	129	119 582	114 901	6,70	2032-02-16	0,74
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	107	87 882	98 374	6,13	2024-03-09	0,63
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	72	77 774	75 459	2,50	2023-06-07	0,49
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	101	102 369	104 655	3,25	2023-09-13	0,67
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	85	88 270	91 684	3,50	2025-06-28	0,59
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	75	80 876	78 887	2,63	2023-04-28	0,51
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	151	170 978	164 998	5,63	2023-07-26	1,06
TURKEY 5.2 02/16/26	TR	XS1909184753	EUR	100	108 728	103 890	5,20	2026-02-16	0,67
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	50	60 150	55 430	3,62	2030-05-26	0,36
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	240	268 527	268 388	3,00	2025-03-11	1,73
LITHGB 0.7 08/23/24	LT	LT0000670028	EUR	1 104	110 489	113 558	0,70	2024-08-23	0,73
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	100	117 926	111 360	3,88	2026-03-22	0,72
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	60	80 802	72 703	5,25	2025-01-20	0,47
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	100	103 442	105 219	2,75	2025-01-18	0,68
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	170	176 351	185 179	2,88	2029-03-11	1,19

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA,%
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	200	212 770	205 429	4,63	2025-03-31	1,32
CHILE 0.555 01/21/29	CL	XS2388560604	EUR	75	75 000	74 586	0,56	2029-01-21	0,48
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	30	29 921	28 493	2,00	2032-01-28	0,18
CROATI 3 03/20/27	HR	XS1428088626	EUR	180	208 482	207 683	3,00	2027-03-20	1,34
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	130	129 827	127 801	1,13	2030-01-17	0,82
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	215	210 708	205 041	1,63	2028-03-10	1,32
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	1 500	159 581	161 759	1,20	2028-05-03	1,04
ROMANI 1 3/4 07/13/30	RO	XS2364199757	EUR	160	155 721	151 069	1,75	2030-07-13	0,97
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	100	105 546	106 173	1,63	2025-01-30	0,68
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	3 075	309 809	309 844	0,10	2026-11-27	1,99
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	2 000	200 961	199 949	0,20	2029-08-28	1,29
QATAR 9 3/4 06/15/30	QA	XS0113419690	USD	85	116 579	118 165	9,75	2030-06-15	0,76
ROMANI 2 3/4 10/29/25	RO	XS1312891549	EUR	60	66 261	65 089	2,75	2025-10-29	0,42
TURKEY 4 3/4 01/26/26	TR	US900123DB31	USD	160	132 258	132 848	4,75	2026-01-26	0,85
BAHAMA 8.95 10/15/32	BS	USP06518AH06	USD	125	115 452	103 981	8,95	2032-10-15	0,67
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>6 838 443</b>	<b>6 829 199</b>			<b>43,94</b>

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	7 664	276 237	347 195	KIS 3	2,23
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	41 307	50 482	80 379	KIS 5	0,52
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	33	33 000	37 579	KIS 7	0,24
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	4 730	307 330	567 529	KIS 3	3,65
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	20 800	501 596	647 421	KIS 3	4,17
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	2 979	34 082	45 971	KIS 5	0,30

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	73 757	74 524	80 063	KIS 5	0,52
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	13 293,9672	17 026	40 313	KIS 5	0,26
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	51 355,7929	50 000	61 072	KIS 7	0,39
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	2 127	93 297	133 831	KIS 3	0,86
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	1 079	143 338	167 223	KIS 3	1,08
UBSETF MSCI CANADA CAD A-ACC	LU	LU0950672807	EUR	10 704	147 393	168 203	KIS 3	1,08
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	776	273 204	346 018	KIS 3	2,23
Syntaxis New Europe Fund SCSp	LU	-	EUR	1 779,1100	1 779	(249)	KIS 7	-
X MSCI EMERGING MARKETS	IE	IE00BTJRMP35	EUR	10 190	524 087	537 400	KIS 3	3,46
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	102 090	512 764	844 897	KIS 3	5,44
ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRNR	IE	IE00BFNM3D14	EUR	53 810	334 246	395 934	KIS 3	2,55
ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	IE	IE00B4K48X80	EUR	6 020	345 700	412 731	KIS 3	2,66
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	LU	-	EUR	40	41	35	KIS 7	-
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	LU	-	EUR	39 939	40 835	35 048	KIS 7	0,23
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	LU	-	EUR	49 423	49 423	68 312	KIS 7	0,44
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	571,6831	50 517	72 169	KIS 7	0,46
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	15,8940	16 498	16 214	KIS 7	0,10
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	6 920	431 760	626 814	KIS 3	4,03
BaltCap Private Equity Fund III UF	EE	-	EUR	72 248,5300	73 523	79 493	KIS 7	0,51
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE	IE00BKVL7331	EUR	99 690	480 833	641 206	KIS 3	4,13
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	20 559,9700	20 560	21 971	KIS 7	0,14
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	37 400	30 833	34 387	KIS 7	0,22
INVESCO MSCI USA	IE	IE00B60SX170	EUR	3 770	387 490	447 084	KIS 3	2,88
BLACKROCK GIF I EMMK GV-I2HE	LU	LU1373035663	EUR	4 555,1400	525 000	524 023	KIS 1	3,37



**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)**

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Genesis Private Equity Fund IV	LU	-	EUR	3 015,9900	3 043	203	KIS 7	-
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>5 830 441</b>	<b>7 480 469</b>		<b>48,15</b>

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF1838990	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	100 000	(3 493)	2022-03-02	(0,02)
NDF113402	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	36 000	(1 276)	2022-03-02	(0,01)
NDF114557	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	776 000	(328)	2022-05-12	-
NDF114873	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	433 000	153	2022-05-12	-
<b>Iš viso:</b>					<b>1 345 000</b>	<b>(4 944)</b>		<b>(0,03)</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	24 388	-	0,16
AB SEB bankas	EUR	718 391	-	4,62
AB Šiaulių bankas	EUR	200 030	-	1,29
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>942 809</b>		<b>6,07</b>

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	6	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(26 815)	(0,17)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(108)	-
<b>Iš viso:</b>		<b>(26 917)</b>	<b>(0,17)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas:

- Iki 70 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;
- Likusi dalis investuojama į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones, indėlius ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – ne nuosavybės VP ir (ar) Pinigų rinkos priemonės.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (45,7%), Šiaurės Amerikoje (23,8%) bei Azijoje ir Okeanijoje (10,8%). Pagal turto rūšis ne nuosavybės VP sudarė 47,7%, akcijos sudarė 42,4%, alternatyvios investicijos (privataus kapitalo ir skolos bei nekilnojamojo turto fondai) sudarė 4,0%.

## 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	348 995	2,06	317 375	2,04
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3 369 602	19,86	3 627 723	23,34
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3 464 099	20,43	3 201 476	20,60
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	8 761 597	51,66	7 480 469	48,15
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	5 363	0,03	(4 944)	(0,03)
Pinigai	1 320 612	7,79	942 809	6,07
Kitas turtas	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>17 270 268</b>	<b>101,83</b>	<b>15 564 908</b>	<b>100,17</b>

## 6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

## 2022 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	6 829 199	3 679 863	2 866 150	272 194	1 081 405	6 833 701
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3 627 723	1 972 552	1 829 448	104 787	506 012	3 369 602
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3 201 476	1 707 311	1 036 702	167 407	575 393	3 464 099
Nuosavybės vertybiniai popieriai	317 375	18 754	-	30 403	17 537	348 995
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	7 480 469	8 819 781	6 587 038	177 117	1 128 732	8 761 597
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	(4 944)	-	(107 977)	-	97 670	5 363
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>14 622 099</b>	<b>12 518 398</b>	<b>9 345 211</b>	<b>479 714</b>	<b>2 325 344</b>	<b>15 949 656</b>

<sup>1</sup> 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.

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

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

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

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

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2021 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	3 797 878	4 200 041	1 217 660	242 232	193 292	6 829 199
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 860 083	1 966 845	162 235	88 602	125 572	3 627 723
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 937 795	2 233 196	1 055 425	153 630	67 720	3 201 476
Nuosavybės vertybiniai popieriai	227 665	46 528	16 645	60 278	451	317 375
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5 600 959	3 147 313	2 457 266	1 280 188	90 725	7 480 469
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	14 288	-	(74 149)	-	93 381	(4 944)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>9 640 790</b>	<b>7 393 882</b>	<b>3 617 422</b>	<b>1 582 698</b>	<b>377 849</b>	<b>14 622 099</b>

<sup>1</sup> 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.

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

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

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

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

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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

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

## 8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2022 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	(2 042)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(62 121)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(34 328)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	(2 542)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	1 202	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-10-19	(38 706)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-10-19	676	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	35 432	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-03-02	(5 548)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(107 977)</b>			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2022-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
7	EUR	2 979 360	USD	2 979 360	(107 977)
2	USD	86 065	EUR	86 065	
<b>Iš viso:</b>		<b>3 065 425</b>		<b>3 065 425</b>	<b>(107 977)</b>

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	5 363	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>5 363</b>	<b>EUR</b>	

## 8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	5 363	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>5 363</b>			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2022-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	493 097	USD	493 097	5 363
<b>Iš viso:</b>		<b>493 097</b>		<b>493 097</b>	<b>5 363</b>

## 2021 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	230	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	(214)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	97	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	315	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	136	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	(194)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	2 133	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	3 905	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	2 399	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	(4 069)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	(15)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	139	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-09-16	(483)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-11-18	(58 231)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-12-09	(19 025)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	(641)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-09-16	(631)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(74 149)</b>			

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

## 8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2021-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
17	EUR	3 110 000	USD	3 110 000	(74 149)
<b>Iš viso:</b>		<b>3 110 000</b>		<b>3 110 000</b>	<b>(74 149)</b>

## Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(4 944)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>(4 944)</b>	<b>EUR</b>	

## Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-03-02	(3 493)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	(1 275)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(328)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	153	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(4 944)</b>			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2021-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
4	EUR	1 345 000	USD	1 345 000	(4 944)
<b>Iš viso:</b>		<b>1 345 000</b>		<b>1 345 000</b>	<b>(4 944)</b>

## 9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	92	393	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
<b>Iš viso:</b>		<b>92</b>	<b>393</b>	

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

## 11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2022 m. gruodžio 30 d. buvo valdomo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

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

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomo INVL Baltic Sea Growth Fund investicinių vienetų, už kuriuos per 2022 m. priskaičiuota kompensuotina 2 560 Eur suma (per 2021 m. 2 560 Eur) valdymo mokesčio (grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas“ straipsnyje).

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

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

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

16 pastaba. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę2022 m.

Fondo gryniesi aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2022 m. gruodžio 30 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2022 m. gruodžio 30 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2022 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2022 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2023 m. sausio 2 dieną ir yra 0,56 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	88 343	110 988	22 645
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	40 713	37 546	(3 167)
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	48 589	47 409	(1 180)
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	86 259	85 507	(752)
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	63 024	67 297	4 273
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	29 495	33 953	4 458
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	75	79	4
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	74 051	77 793	3 742
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	147 085	163 296	16 211
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	103 203	127 042	23 839
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	18 768	17 739	(1 029)
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	101 165	123 109	21 944
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	51 687	50 546	(1 141)
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	74 762	76 890	2 128
Genesis Private Equity Fund IV	-	45 638	44 550	(1 088)



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

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
BLACKPEAK SOUTHEAST EUROPE GROWTH FUND SCSP	-	28 699	29 531	832
Brookfield Strategic Real Estate Partners	-	51 536	53 723	2 187
CVI CEE Private Debt Fund S.C.A. SICAV-RAIF	-	101 543	102 003	460
<b>Iš viso:</b>		<b>1 154 635</b>	<b>1 249 001</b>	<b>94 366</b>

2022 m. gruodžio 31 d. fondas turėjo 1,16 mln. Eur neįvykdytų įsipareigojimų investuoti į vertybinius popierius, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kurie gali būti pašaukti atsižvelgiant į sutartyse nurodytas sąlygas.

2021 m.

Fondo gryniesi aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynujų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2021 m. gruodžio 31 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2021 m. gruodžio 31 d. Fondo grynujų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri pagal valdymo įmonės GAV metodiką yra naudojama tikrajai vertei nustatyti. Rengiant 2021 metų finansines ataskaitas buvo atsižvelgta į informaciją gautą po Fondo GAV skaičiavimo dienos apie minėtų vertybinių popierių 2021 m. gruodžio 31 d. vertes. Dėl to finansinėse ataskaitose atskleista Fondo GAV skiriasi nuo nustatytos 2022 m. sausio 2 dieną ir yra 0,3 proc. didesnė nei pradinė.

Turtas	ISIN kodas	Pradinė apskaičiuota vertė, Eur	Atnaujinta vertė, Eur	Skirtumas, Eur
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT0000131419	70 780	80 379	9 599
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU1840779810	35 405	37 579	2 174
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE3100125238	45 425	45 971	546
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	-	76 995	80 063	3 068
Lords LB Baltic Fund III	-	41 489	40 313	(1 176)
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	-	57 786	61 072	3 286
Syntaxis New Europe Fund SCSp	-	209	(249)	(458)
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A)	-	33	35	2
Avallon MBO Fund III S.C.A. SICAV-RAIF (Class A1)	-	33 418	35 048	1 630
Oaktree European Principal Fund V Feeder, SCSp	-	54 747	68 312	13 565
INVL Baltic Sea Growth Fund	-	59 245	72 169	12 924
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	-	15 500	16 214	714
BaltCap Private Equity Fund III UF	-	78 515	79 493	978
17Capital Fund 5 EUR SCSp	-	21 830	21 971	141
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	-	32 063	34 387	2 324
Genesis Private Equity Fund IV	-	3 043	203	(2 840)
<b>Iš viso:</b>		<b>626 483</b>	<b>672 960</b>	<b>46 477</b>

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

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

### 18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

#### Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

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

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

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

#### Infliacijos rizika

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

#### Palūkanų normos rizika

Ne nuosavybės vertybinių popierių vertė gali padidėti arba sumažėti dėl pasikeitusių palūkanų normų arba 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 portfelyje paskirstomos taip, kad į vieno asmens perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynųjų aktyvų.

#### Valiutų kursų svyravimo rizika

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

#### Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2022 metų pabaigoje nebuvo ženklių finansinių įsipareigojimų.

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

#### Jautrumo analizė – akcijų rinkos rizika

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

2022 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,61 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo lyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,61 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 2013 m. sausio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 50% MSCI All Countries World Index +45% Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index + 2,5% Dow Jones-UBS Commodity Index TR + 2,5% HRFX Global Hedge Fund EUR Index.

Nuo 2015 m. sausio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 45% ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged + 55% MSCI AC World Index IMI USD Net

Nuo 2015 m. rugsėjo 2 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7-10 year TR + 10% Ethical Euro Corporate Bond Index + 10% JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 10% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10% JP Morgan Emerging Markets Bond Plus EMBI+ Composite USD + 3% Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 43% MSCI AC World Index IMI USD Net + 4% MSCI Emerging Markets Net Return USD Index.

Nuo 2016 m. lapkričio 2 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7-10 year TR + 10% Ethical Euro Corporate Bond Index + 10% JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 3% Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 43% MSCI AC World Index USD Net + 4% MSCI Emerging Markets Net Return USD Index.

Nuo 2017 m. birželio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index + 10% Ethical Euro Corporate Bond Index + 10% JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe+ 10% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR+ 3% Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 43% MSCI AC World Index IMI USD Net + 4% MSCI Emerging Markets Net Return USD Index.

Nuo 2018 m. liepos 31 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index (BERPG4 Index) + 10% ECPI Ethical EURO Corporate Bond Index (ECAPECB Index) + 10% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) + 10% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 3% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 43% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR)

Nuo 2020 m. sausio 15 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index (BERPG4 Index) + 10% ECPI Ethical EURO Corporate Bond Index (ECAPECB Index) + 10% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10% 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% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 3% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 43% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR)

Nuo 2021 m. kovo 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index (BERPG4 Index) + 10% ECPI Ethical EURO Corporate Bond Index (ECAPECB Index) + 10% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10% 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% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 43% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR).

Nuo 2022 m. kovo 3 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index (BERPG4 Index) + 10% ECPI Ethical EURO Corporate Bond Index (ECAPECB Index) + 10% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR (I02501EU Index) + 10% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 3% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index) + 43% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR).

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

19.2. Apskaitos vieneto vertės pokyčio 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 <sup>1</sup> , proc.	(11,98)	9,19	3,66	(3,89)	(0,37)	10,05
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	(19,24)	10,14	6,23	(11,05)	(5,51)	7,23
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup> , proc.	7,75	5,38	12,51	9,47	15,68	17,84
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup> , proc.	9,95	5,48	15,09	11,43	18,92	20,55
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>4</sup>	94,42	96,69	98,92	95,28	96,31	96,55
Alfa rodiklis <sup>5</sup> , proc.	0,05	1,09	(1,64)	3,28	3,43	4,04
Beta rodiklis <sup>6</sup> , proc.	0,61	0,80	0,85	0,64	0,73	0,75
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup> , proc.	4,45	1,83	3,46	4,87	6,00	6,50
IR rodiklis <sup>8</sup>	3,60	(0,93)	(1,45)	1,45	0,50	0,12

<sup>1</sup> Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

<sup>2</sup> Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>3</sup> Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>4</sup> Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

<sup>5</sup> Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

<sup>6</sup> Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

<sup>7</sup> Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

<sup>8</sup> IR rodiklis (angl. information ratio) – rodiklis, kuris parodo aktyvaus investicinių priemonių portfelio valdymo naudą.

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

19.3. 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 <sup>1</sup>	(0,12)	1,93	4,59	4,43
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	(1,87)	1,41	4,99	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>	9,05	7,98	7,44	7,26
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	10,92	9,19	8,20	-

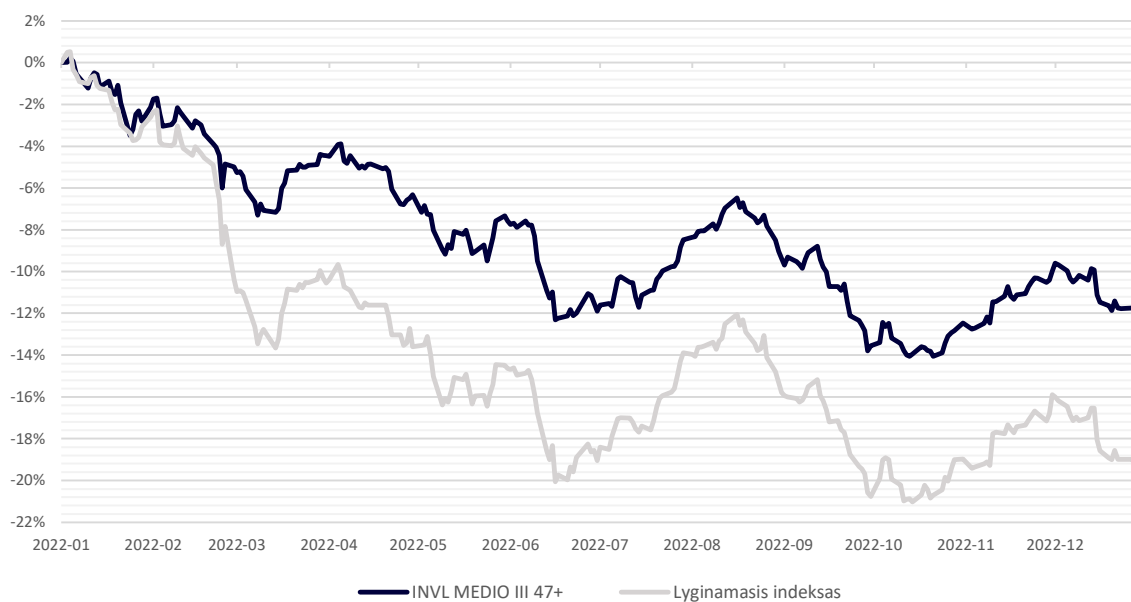
<sup>1</sup> Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

<sup>3</sup> Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

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

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



19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)Kita informacijaSu tvarumu susijusios informacijos atskleidimas

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

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

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

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

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

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

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

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2022 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Atskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	125 212	0,80
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis)	30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur)	30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur)	77 514	0,49
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	478	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	12 891	0,08
Už sandorių sudarymą			92	-
Už auditą	ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	4 235	0,03
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			9 541	0,06
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				151 879
BIK % nuo GAV*				0,97
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)*				1,34
Visų išlaidų suma, Eur				229 963
PAR (%)**				102,07

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, įmokų mokesčių išlaidas neatsižvelgiama. 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.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

2021 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekeičiamas dydis	0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	102 769	0,80
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis)	30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur)	30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur)	104 161	0,81
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	165	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	10 579	0,08
Už sandorių sudarymą			393	-
Už auditą	ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	3 399	0,03
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			8 149	0,06
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				124 896
BIK % nuo GAV*				0,97
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)*				1,30
Visų išlaidų suma, Eur				229 615
PAR (%)**				39,56

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, įmokų mokesčių išlaidas neatsižvelgiama. 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.



20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurios buvo suteiktos atliekant Fondo metinių finansinių ataskaitų auditą:

	Ataskaitinio laikotarpio	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	4 235	3 399
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>4 235</b>	<b>3 399</b>

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	4 677 793	5 021 811
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	-	-
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	4 217 961	4 343 565
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	2 138 766	2 373 469
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	2 079 195	1 970 096
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	440 111	669 774
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	18 391	8 004
Kompensacijos	-	468
Kita	1 330	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	1 249 601	953 968
Vienkartinės išmokos dalyviams	66 056	38 961
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	663 523	622 290
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	19 074	465
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	99 877	28 758
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	10 261	3 866
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	390 810	259 628

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

	Iš viso
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	4 511
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:</b>	4 920
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>	409
<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:</b>	562
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	503
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	58
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1
<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:</b>	153
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	67
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	10
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	49
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	22
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	5

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

**IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ**

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

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

**X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

**XI. KITA INFORMACIJA**

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

**XII. ATSAKINGI ASMENYS**

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.