

PENSIJŲ TURTO IŠSAUGOJIMO PENSIJŲ
FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS PENSIJŲ KAUPIMO
FONDO

„LUMINOR PENSIJŲ TURTO IŠSAUGOJIMO PENSIJŲ FONDAS“

2024 M. METINĖS ATASKAITOS IR
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA.....	3
GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	8
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	9
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	10

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Pensijų turto išsaugojimo pensijų fondų dalyvių grupės pensijų kaupimo fondo „Luminor pensijų turto išsaugojimo pensijų fondas“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos, pateiktos 8 - 24 puslapiuose, parodo tikrą ir teisingą Luminor investicijų valdymas UAB valdomo tikslinės grupės (gyvenimo ciklo) pensijų fondo „Luminor pensijų turto išsaugojimo tikslinės grupės pensijų fondas“ (toliau – Fondas) 2024 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ir tuomet pasibaigusį metų Fondo grynujų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

Mūsų nuomonė atitinka 2024 m. balandžio 18 d. papildomą ataskaitą Luminor investicijų valdymas UAB Stebėtojų tarybai.

Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2024 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus ir kitą aiškinamąją informaciją.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Fondo vadovaujantis Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos (TASESV) parengtu Tarptautiniu apskaitos profesionalų etikos kodeksu (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TASESV kodekse bei Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Remdamiesi savo žiniomis ir įsitikinimu, pareiškiame, kad ne audito paslaugos, kurias suteikėme Fondui, atitinka Lietuvos Respublikoje taikomus įstatymus ir kitus teisės aktus. Taip pat pareiškiame, kad nesuteikėme ne audito paslaugų, kurios yra draudžiamos pagal Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalį, atsižvelgiant į Reglamento (ES) Nr. 537/2014 išimtis, patvirtintas Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatyme.

Ne audito paslaugų, laikotarpiu nuo 2024 m. sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d., Fondui neteikėme.

Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis

- Bendras reikšmingumo lygis Fondui yra 123 tūkst. Eur
-

Pagrindinis audito dalykas

- Investicijų vertinimas ir egzistavimas
-

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo finansinėse ataskaitose rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės procedūrų nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

Audito apimtį pritaikėme taip, kad mūsų atlikti darbai būtų pakankami, kad galėtume pareikšti savo nuomonę apie finansines ataskaitas kaip visumą, atsižvelgiant į Fondo struktūrą, apskaitos procesus ir kontroles, taip pat į sektorių, kuriame Fondas vykdo savo veiklą.

Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Fondo reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų, jei tokių buvo, poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis Fondui

123 tūkst. Eur (2023: 83 tūkst. Eur)

Kaip mes jį nustatėme

Bendras reikšmingumo lygis sudaro 1 % Fondo grynujų aktyvų.

Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas

Kaip pagrindinį kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome grynuosius aktyvus, nes, mūsų nuomone, tai yra bendrai priimtas kriterijus, kuriuo remiantis įvertinami fondų veiklos rezultatai. Pasirinkome 1 %, kuris yra priimtinoje kiekybinio reikšmingumo lygio ribose.

Sutarėme su Luminor investicijų valdymas UAB Stebėtojų taryba, kad informuosime jus apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 6 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie mūsų profesiniu sprendimu buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šiuos dalykus nagrinėjome atlikdami finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir formuluodami apie jas savo nuomonę, todėl apie šiuos dalykus mes nepareiškiame jokios atskiros savo nuomonės.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką
Investicijų vertinimas ir egzistavimas (žr. apskaitos politikos „Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų perversinimo periodiškumas“ dalį ir 3 pastabą) Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė 2024 m. gruodžio 31 d. sudaro 12 071 tūkst. Eur). Investicijos apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis aktyvioje rinkoje stebimomis kainomis. Jeigu rinkos kainos aktyviosiose rinkose nėra, vertė nustatoma remiantis panašaus turto vertėmis arba remiantis kitais aktyviosios rinkos duomenimis. Jei tikrosios vertės negalima patikimai nustatyti remiantis pirmiau minėtais metodais, tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į kitus ekonominius duomenis ar informaciją. Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.	Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei patikrinome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumą. Siekdami surinkti įrodymų apie visų perleidžiamųjų vertybinių popierių egzistavimą, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas ir sutikrinome laiške nurodytų perleidžiamųjų vertybinių popierių kiekius ir vertes su Fondo apskaitytais duomenimis. Siekdami surinkti įrodymų apie investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, sutikrinome visų fondo turimų perleidžiamųjų vertybinių popierių vertę su viešai skelbiamomis rinkos kainomis ar kitais duomenimis. Investicijas, kuriomis neprekiuojama aktyviose rinkose, sutikrinome su kitais patvirtinančiais dokumentais. Taip pat įvertinome finansinėse ataskaitose atskleistos informacijos, susijusios su perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais, tikslumą ir išsamumą, atsižvelgiant į reikalavimus, numatytus Lietuvos finansinės atskaitomybės standartuose.

Išvada apie kitą informaciją

Už kitą informaciją yra atsakinga vadovybė. Kita informacija apima puslapiuose 23 - 24 pateiktą „Kitą informaciją“ ir „Bendrus duomenis apie pensijų fondų dalyvius“ (toliau – Kita informacija) (tačiau neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie šias ataskaitas).

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima Kitos informacijos.

Mums atliekant finansinių ataskaitų auditą mūsų atsakomybė – perskaityti pirmiau minėtą kitą informaciją ir įvertinti, ar yra reikšmingas nesuderinamumas tarp kitos informacijos ir finansinių ataskaitų ar per auditą mūsų įgytų žinių ir ar kitaip nepaaiškėja, kad šioje kitoje informacijoje yra reikšmingų iškraipymų.

Remiantis audito metu atliktu darbu, mūsų nuomone, finansinių metų, už kuriuos parengtos finansinės ataskaitos, Kitoje informacijoje pateikta informacija atitinka duomenis, pateiktus finansinėse ataskaitose.

Be to, privalome informuoti, ar, atsižvelgiant į audito metu gautą informaciją ir įgytą supratimą apie Fondą bei jo aplinką, nustatėme reikšmingų iškraipymų Kitoje informacijoje, kurią gavome iki šios auditoriaus išvados išleidimo dienos. Šiuo atžvilgiu nėra nieko, apie ką turėtume informuoti.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Luminor investicijų valdymas UAB vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus, parengimą bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti jo veiklą arba yra priversta tai padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir vadovaujamės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokias rizikas ir surenkame audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas;
- išsiaiškiname su auditu susijusią vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės efektyvumą;
- įvertiname taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą;
- padarome išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja reikšmingas neapibrėžtumas, susijęs su įvykiais ar sąlygomis, dėl kurių gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. 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 pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.



Mes, be kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtiname, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informavome juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie veiksmus, kurių ėmėmės siekdami pašalinti grėsmes, ir taikytas apsaugos priemonės.

Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašome savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiama juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Paskyrimas

Fondo auditoriais pirmą kartą buvome paskirti 2018 m. birželio 27 d. Mūsų paskyrimas pratęsimas kasmet remiantis Luminor investicijų valdymas UAB akcininko nutarimu ir visas nenutrūkstamo užduoties vykdymo laikotarpis apima 7 metus. Mūsų paskyrimas dėl 2024 m. gruodžio 31 d. buvo patvirtintas 2024 m. balandžio 9 d. akcininko sprendimu.

Audito, kurį atlikus išleista ši nepriklausomo auditoriaus išvada, pagrindinė užduoties partnerė yra Eleonora Čaikovskaja.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Eleonora Čaikovskaja

Atestuotoji auditorė

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000629

Vilnius, Lietuvos Respublika

2024 m. balandžio 18 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada.

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		12 755 960	8 408 606
I.	PINIGAI	3, 4	684 676	857 582
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	12 071 283	7 551 024
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		3 278 072	1 642 742
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		3 176 689	1 618 558
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		101 383	24 184
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		8 793 211	5 908 282
	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	JSIPAREIGOJIMAI		476 746	64 743
1.	Mokėtinos sumos		476 746	64 743
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		405 003	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		1 998	1 224
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		69 745	63 519
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	12 279 213	8 343 863

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	8 343 863	5 781 316
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	10	413 636	312 671
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	10	6 678 542	5 289 963
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Investicinės pajamos:		101 916	51 890
II.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
II.4.2.	Dividendai		101 916	51 890
II.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	540 609	386 828
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	-
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		1 938	552
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		7 736 641	6 041 905
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	10	3 113 539	2 406 014
III.2.	Išmokos kitiems fondams	10	629 077	1 042 175
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	39 949	18 491
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	346
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	6	18 726	12 333
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		18 726	12 333
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
III.6.6.	Kitos sąnaudos		-	-
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		3 801 290	3 479 358
	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		3 935 351	2 562 546
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	12 279 213	8 343 863

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

BENDROJI DALIS

Pensijų fondo pavadinimas:	LUMINOR PENSIJŲ TURTO IŠSAUGOJIMO (toliau – Fondas)	
Pensijų fondo įsteigimo data:	2018 m. gruodžio 17 d.	
Valdymo įmonė:	Pavadinimas	Luminor investicijų valdymas UAB
	Buveinės adresas:	Konstitucijos pr. 21A, 03601 Vilnius-6, Lietuva
	Įmonės kodas:	226299280
	Tel.:	+370 5 239 3444
	Elektroninio pašto adresas:	info@luminor.lt
	Veiklos licencijos numeris:	VJK-003
	Pensijų fondo valdytojas:	Luminor investicijų valdymas UAB
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius
	Buveinės adresas:	Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	304870069
	Tel.:	+370 5 239 3444
Audito įmonė:	PricewaterhouseCoopers UAB	
	Įmonės kodas 111473315	
	J. Jasinskio g. 16 B, Vilnius, Lietuva	
Ataskaitinis laikotarpis:	nuo 2024 m. sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d.	

Apskaitos politika

Luminor investicijų valdymas UAB (toliau – Bendrovė arba Valdymo įmonė), tvarkydama pensijų fondo finansinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos finansinės atskaitomybės standartais (LFAS), Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymu ir kitais teisės aktais.

Finansinės ataskaitos rengiamos vadovaujantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Tvarkydama apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, Bendrovė vadovaujasi bendrojo apskaitos principu – įmonės principu. Tai reiškia, kad kiekvienas finansines ataskaitas sudarantis pensijų ir investicinis fondas laikomas atskiru apskaitos vienetu ir kad į finansines ataskaitas įtraukiama tik to fondo turtas, įsipareigojimai, pajamos, sąnaudos ir pinigų srautai. Todėl apskaitoje vieno fondo ūkinės operacijos registruojamos atskirai nuo kito fondo operacijų. Pensijų ir investiciniams fondams teikiamos atskiros finansinės ataskaitos.

Pensijų ir investicinių fondų metinės finansinės ataskaitos tikrinamos nepriklausomo auditoriaus.

Pensijų ir investicinių fondų metinės ir pusmetinės finansinės ataskaitos viešai skelbiamos teisės aktų nustatyta tvarka.

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą eurą.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nežymiai nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

Pensijų fondo investavimo principai

Pensijų fondo turtas investuojamas ir valdomas taip, kad investuojant būtų pasiektas saugumo, pelningumo ir likvidumo balansas, siekiant, kad Dalyvių sukauptas turtas būtų kuo labiau apsaugotas nuo reikšmingų Pensijų fondo Vieneto vertės pokyčių ir infliacijos rizikos.

Pensijų fondo turto investavimo sritys

Pensijų fondo turtas gali būti investuojamas į:

1. Valstybių narių arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių narių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos Centrinio Banko išleistus ar jų garantuotus obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius;
2. išleidžiamus naujus perleidžiamuosius skolos vertybinius popierius, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas ne vėliau kaip per 1 metus nuo jų išleidimo įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą Europos Sąjungai nepriklausančiose ir Investavimo strategijoje nurodytose Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai priklausančiose šalyse, esančiose reguliuojamose rinkose;
3. kolektyvinio investavimo subjektų, kurių lėšos investuojamos į šios dalies 1 punkte nurodytus investavimo objektus, akcijas ar investicinius vienetų;
4. indėlius, kurie yra kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta negu Europos Sąjungoje;
5. išvestines finansines priemones, kurios nurodytos Investavimo strategijoje ir yra skirtos Pensijų fondo turto investavimo rizikos rūšims valdyti;
6. į kitas finansines priemones, atitinkančias LR teisės aktų nustatytus reikalavimus pensijų fondų investicijoms
- 6.1. nuosavybės vertybinius popierius ir kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į nuosavybės vertybinius popierius;
- 6.2. kitas negu 1 dalyje nurodytas obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius bei į šias priemones lėšas investuojančius kolektyvinio investavimo subjektus.

Rizikos vertinimo metodai ir rizikos valdymo principai:

Pensijų turto atžvilgiu rizika yra apibrėžiama kaip investicinio proceso eigoje atsirandanti pensijų turto vertės sumažėjimo tikimybė. Pensijų turto vertės sumažėjimo riziką, susijusią su vertybinių popierių kainų pokyčiais, o taip pat investavimo objektų valiutos kursų pokyčiais, prisiima Pensijų fondo dalyviai. Investuojant Pensijų fondo turtą susiduriama su įvairiomis finansinėmis rizikomis. Siekiant sumažinti jų poveikį Pensijų fondo veiklai jos atitinkamai kontroliuojamos.

Investuodama pensijų turtą Pensijų kaupimo bendrovė išskiria žemiau išvardintas rizikos rūšis:

Kredito rizika:

emitento rizika – rizika patirti nuostolius dėl perleidžiamųjų skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti emitento kredito riziką, didžioji dalis Pensijų fondo lėšų investuojamos į emitentų su investiciniu reitingu (t.y. ne žemesniu nei Baa3 kredito reitingu pagal reitingų agentūrą Moody's arba BBB- pagal reitingų agentūras Fitch Ratings ir Standard & Poor's) perleidžiamuosius skolos vertybinius popierius. Pensijų kaupimo bendrovė, formuodama Pensijų fondo investicijų portfelį ir valdydama kredito riziką, nustato ir taiko finansinių priemonių patikimumo kriterijus, tokius kaip minimalus reikalaujamas kredito reitingas ir maksimalus galimas laikotarpis, per kurį tokios finansinės priemonės turi būti parduotos, jei jų kredito reitingas yra sumažinamas žemiau minimalaus leistino lygio, papildomi reikalavimai išsamiai įvertinti emitento kredito riziką investuojant į neinvesticinio reitingo finansines priemones ir t.t.;

sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų, kurie buvo įgyti sudarant sandorį, ir susijusius su savalaikiu sandorio įvykdymu. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, Pensijų kaupimo bendrovė siekia sudaryti sandorius su kredito institucijomis, kurioms yra suteiktas investicinis reitingas, o jų nesant, su patikimais sandorių partneriais, besispecializuojančiais atitinkamoje srityje;

atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti lėšų ar vertybinių popierių, nors tos sandorio šalies atžvilgiu įgyti įsipareigojimai jau yra patenkinti. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, investavimo procese naudojamosi mokėjimų agento paslaugomis arba prekybinė veikla vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotinai pripažinti principai.

Rinkos rizika:

palūkanų normos rizika – dėl palūkanų normos pokyčio rizika patirti nuostolius, kurie gali turėti įtakos perleidžiamųjų skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiant sumažinti palūkanų normos riziką, Pensijų kaupimo bendrovė analizuoja obligacijų rinkas, atskirų emitentų skolos vertybinių popierių emisijas ir riboja investicijų trukmę, o, esant reikalui, gali naudotis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis konkrečių sandorių palūkanų normos rizikai padengti;

valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio euro atžvilgiu. Siekiant sumažinti valiutos kursų riziką, didžioji dalis Pensijų fondo lėšų investuojama eurais. Pensijų kaupimo bendrovė analizuoja valiutų rinkas ir, esant reikalui, naudojami išvestinėmis finansinėmis priemonėmis konkrečių sandorių valiutos kurso rizikai padengti;

rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl santykinai mažo rinkos likvidumo, kuris gali neleisti parduoti Pensijų fondo turtą norimu laiku ir už norimą kainą arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turtą (investicijas). Siekiant sumažinti likvidumo riziką, daugiausiai investuojama į tuos perleidžiamuosius vertybinius popierius, kurie yra kotiruojami pripažintose pasaulio biržose arba kurių kainą reguliariai skelbia vertybinių popierių tarpininkai ar visuomenės informavimo priemonės, taip pat kitas finansines priemones, pasižyminčias santykinai aukštu likvidumu;

šalies politinė rizika – tai rizika, kad dėl tam tikrų politinių įvykių tam tikruose regionuose gali nuvertėti arba gali būti prarasta dalis Pensijų fondo investicijų. Vengiant šios rizikos, didžioji Pensijų fondo turto dalis investuojama tik politiškai stabiliose šalyse, taip pat siekiama kuo plačiau paskirstyti investicijas tarp įvairių šalių, tokiu būdu sumažinant atskiros šalies rizikos įtaką bendram investicijų portfeliui.

Rizikos valdymo procese rizikos taip pat skirstomos į sandorių rizikas ir investicines rizikas. Sandorio rizikos yra valdomos Pensijų kaupimo bendrovės lygmenyje, o investicinės rizikos – Pensijų fondo lygmenyje:

valdant sandorių rizikas, Pensijų kaupimo bendrovė teikia pirmenybę institucijoms, kurioms yra suteiktas investicinis kredito reitingas, taip pat organizuotoms rinkoms su standartizuotomis atsiskaitymo procedūromis;

valdant investicines rizikas, Pensijų kaupimo bendrovė atsižvelgia į Pensijų fondo turto profilį, diversifikavimo reikalavimus ir numatomą Pensijų fondo įsipareigojimų trukmę.

Vertinant ir valdant Pensijų fondo riziką yra nustatomas Pensijų fondo patiriamas rizikos lygis ir skaičiuojami bei analizuojami statistiniai rizikos rodikliai (alfa koeficientas, beta koeficientas, indekso sekimo paklaida, koreliacija, standartinis nuokrypis) bei tikrinami visi esami arba numatomi rizikos ribojimų pažeidimai, siekiant užtikrinti, kad būtų greitai imtasi tinkamų veiksmų jiems ištaisyti.

Pensijų kaupimo bendrovė nustato Pensijų fondo aktyvaus investicijų valdymo apimtį, ribodama lyginamojo indekso sekimo paklaidos dydį ir galimų nuokrypių ribas. Šiuo tikslu Pensijų kaupimo bendrovė yra nustačiusi, kad Pensijų fondo investicijų portfelio lyginamojo indekso maksimalus metinis sekimo paklaidos dydis turi neviršyti 10 proc. ribos.

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų padidėjimas tai:

Dalyvių įmokų į fondą straipsnyje parodoma į Pensinį fondą gautų kaupiamųjų pensijų įmokų suma.

Iš kitų fondų gautų sumų straipsnyje parodoma iš kitų investicinių fondų ar pensijų fondų gautos ir gautinos dalyviui priklausančios sumos, kai dalyvis pereina į pensijų fondą iš kitų pensijų fondų.

Garantinių įmokų straipsnyje parodoma gautų ir gautinų garantinių įmokų suma, jeigu trečia šalis yra įsipareigojusi garantuoti tam tikrą pajamingumą.

Palūkanų pajamų straipsnyje parodomos finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikrąja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.

Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti bei paskelbti).

Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomas pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės padidėjimo ir jų pardavimo sandorių pelnas, įskaitant ir tikrąja verte įvertinto turto vertės pokytį dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.

Pelno dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi teigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo iš naujo įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.

Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelno straipsnyje parodomas teigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.

Kito grynųjų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, delspinigių pajamos, kitos pajamos ir kituose šios ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas.

Grynųjų aktyvų sumažėjimas tai:

Išmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per ataskaitinį laikotarpį iš pensijų fondo sąskaitos sumokėtos ar privalomos mokėti išmokos.

Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios piniginės lėšos, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.

Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir tikrąja verte įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais pripažintus nuostolius dėl vertės sumažėjimo ar jų dalį, nuostolių sumažėjimas taip pat parodomas šiame straipsnyje.

Nuostolių dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi neigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, dėl finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo, įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.

Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turtu ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomas susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomos Pensijų fondo ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, nustatytos pensijų fondo taisyklėse.

Kito grynųjų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas.

Sąnaudų kompensavimo straipsnyje parodomos sumos, kuriomis mažinamos subjekto ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, tai yra pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos, kurias apmoka bendrovė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomos su minuso ženklu.

Mokesčiai išskaičiuojami iš Pensijų turto

Iš pensijų fondo turto galima daryti tik tokius atskaitymus, kurių maksimalūs dydžiai yra nustatyti Standartinėse tikslinėse pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo taisyklėse (toliau – Taisyklės). Visos kitos Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas dydžius viršijančios išlaidos dengiamos iš pensijų kaupimo bendrovės turto.

Konkrečius valdymo mokesčių dydžius nustato Bendrovės valdyba:

- turto išsaugojimo pensijų fonde – 0,19 procento pensijų fonde dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės.

- dalyviui pereinant į kitą Bendrovės valdomą fondą vieną kartą per kalendorinius metus, pervedamoms Dalyvio piniginiams lėšoms netaikomi jokie atskaitymai; pereinant daugiau negu vieną kartą per kalendorinius metus, iš pervedamų Dalyvio lėšų išskaitomos išlaidos, susijusios su sąskaitos uždarymu ir lėšų pervedimu, bet ne daugiau kaip 0,05 proc. Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų;

- Dalyviui pereinant į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą, išskaičiuojamos išlaidos, susijusios su sąskaitos uždarymu ir lėšų pervedimu, bet ne daugiau kaip 0,05 proc. Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų.

Informacija dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje (www.luminor.lt).

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervedimo periodiškumas

Fondo turto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Pensijų turto vertė nustatoma taip:

Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal Lietuvos Banko (toliau – LB) patvirtintą Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei Luminor investicijų valdymas UAB grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrą (toliau – procedūra)

Aktyvai denominuoti užsienio valiuta perskaičiuojami į eurus pagal LR finansinės apskaitos įstatyme ir Apskaitos politikoje nustatytą tvarką.

Vertybinių popierių pripažįstami grynųjų aktyvų ataskaitoje ir jų pripažinimas nutraukiamas taikant sandorio datos apskaitą.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo procedūra

Pensijų fondo vieneto vertė apskaičiuojama Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertę, apskaičiuotą pagal procedūrą, padalinus iš Pensijų fondo vienetų skaičiaus. Pradinė Pensijų fondo vieneto vertė – 1 EUR. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Pensijų fondo vieneto vertė iki kitos darbo dienos 17.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.luminor.lt

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę vadovaujamosi tokiais principais:

1. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
2. Grynųjų pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
3. Skolos vertybinių popierių, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose arba daugiašalėse prekybos sistemose tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą vertinimo dieną informacinės duomenų bazės Bloomberg (BGN) (Bloomberg Generic Pricing) vidutinę (Mid) kainą. Jei BGN kaina nėra skelbiama, skolos vertybiniai popieriai vertinami pagal procedūroje nustatytą tvarką;
4. Nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami pagal procedūroje nurodytos prioritetinės biržos Vertinimo dienos paskelbtą uždarymo kainą;
5. Kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų) vienetai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose arba daugiašalėse prekybos sistemose vertinami pagal paskutinę informacinės duomenų bazės Bloomberg viešai paskelbtą uždarymo kainą;
6. Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonės (įskaitant ir išvestines finansines), kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos remiantis procedūra.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

Valdymo įmonės atskaitymai iš Pensijų fondo turto turi būti vertinami kaupimo principu, t.y. kiekvieną kalendorinę dieną.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pensijų įmokos ir pensijų fondo dalyviui priklausančios lėšos, pervestos iš kito pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo, konvertuojamos į pensijų fondo vienetų ir jų dalis, laikantis nustatytos tvarkos Standartinės tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo taisyklėse ir kituose Lietuvos teisės aktuose.

Standartinės tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo taisyklėse ar kituose Lietuvos teisės aktuose nustatytais atvejais išmokant ar pervedant pensijų fondo dalyvio sukauptas lėšas ar jų dalį, Valdymo įmonė, gavusi atitinkamą dokumentą, ne vėliau kaip kitą darbo dieną pensijų fondo dalyvio pensijos sąskaitoje įrašytus pensijų fondo vienetų konvertuoja į pinigų dokumento gavimo dienos pensijų fondo vienetų vertę ir ne vėliau kaip per 7 darbo dienas juos išmoka arba perveda gautame dokumente nurodyta tvarka, išskyrus atvejus, kai teisės aktuose yra įtvirtinti kiti terminai.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2024 12 31)	Prieš metus (2023 12 31)	Prieš du metus (2022 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė	12 279 213	8 343 863	5 781 316
Apskaitos vieneto vertė	1.1049	1.0425	0.9857
Apskaitos vienetų skaičius	11 113 758	8 003 577	5 865 340

2. PER ATASKAITINĮ LAIKOTARPĮ KONVERTUOTŲ APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS BEI BENDROS KONVERTAVIMO SUMOS

	Ataskaitinis laikotarpis 2024 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2023 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	6 605 869	7 092 177	5 580 220	5 602 634
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	3 495 689	3 742 615	3 441 983	3 448 188
Skirtumas	3 110 180	3 349 562	2 138 238	2 154 446

3. INVESTICIŲ PORTFELIO SUDĖTIS

2024 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Palūkanų norma, %**	KIS tipas*	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai												
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą												
-	Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE000BU0E139	EUR	50 000 000		500 000	486 370	499 545	2.21		2025.01.15	4.07
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650087	EUR	10 000		1 000 000	939 433	999 625	2.76		2027.07.13	8.14
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650061	EUR	700		70 000	70 458	68 079	2.66		2026.01.22	0.55
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650079	EUR	1 000		100 000	101 283	96 373	2.64		2026.06.02	0.78
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000612012	EUR	100		10 000	10 222	8 249	3.12		2032.02.12	0.07
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000670036	EUR	150		15 000	15 627	14 763	2.72		2025.11.21	0.12
-	Valstybės investicinis kapitalas UAB	LT	LT0000405664	EUR	14		14 000	13 975	13 571	4.35		2025.09.22	0.11
	Iš viso:				50 011 964		1 709 000	1 637 370	1 700 205				13.85
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose												
-	Estijos Respublika	EE	XS2532370231	EUR	50		50 000	49 907	54 343	2.86		2032.10.12	0.44
-	Latvijos Respublika	LV	XS2549862758	EUR	60		60 000	59 246	63 535	2.51		2027.03.25	0.52
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1619567677	EUR	100		100 000	97 350	96 944	2.52		2027.05.26	0.79
-	Lietuvos Respublika	LT	XS2765498717	EUR	200		200 000	198 230	210 556	3.22		2034.02.13	1.71
-	Lietuvos Respublika	LT	XS2841247583	EUR	1 000		1 000 000	988 950	1 051 106	2.92		2031.07.03	8.56
-	Šiaulių bankas	LT	XS2887816564	EUR	100		100 000	100 000	101 383	4.56		2028.12.05	0.83
	Iš viso:				1 510		1 510 000	1 493 683	1 577 867				12.85
	Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				50 013 474		3 219 000	3 131 052	3 278 072				26.70
3	Kolektyvinio investavimo subjektai												
3.1	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai												
-	Amundi Nasdaq-100 II-ETF A	LU	LU1829221024	EUR	5 300	Amundi Luxembourg SA		380 169	435 872		KIS 3		3.55
-	BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	LU	LU1291092549	EUR	6	BNP Paribas Asset Management		604 476	627 184		KIS 1		5.11
-	Lyxor Euro Government Bond 25+Y (DR) UCITS ETF	LU	LU1686832194	EUR	12 600	Amundi Asset Management S.A.S.		1 025 686	1 027 454		KIS 1		8.37
-	NB EMERG MKT DB LOC-EURI3ACU	IE	IE00BXQ9CQ11	EUR	20 062	Neuberger Berman Asset Management Ireland Ltd		215 144	248 769		KIS 1		2.03
-	Robeco Euro Credit Bond Fund	LU	LU0210246277	EUR	5 100	Robeco Luxembourg SA		798 760	830 739		KIS 1		6.77
-	SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield	IE	IE00B6YX5M31	EUR	7 928	SSGA SPDR ETFs Europe Plc		424 196	417 140		KIS 1		3.40
-	SPDR MSCI World UCITS ETF	IE	IE00BFY0GT14	EUR	2 000	SSGA SPDR ETFs Europe Plc		69 082	75 656		KIS 3		0.62
-	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	2 776	BlackRock Asset Management Ireland Limited		78 471	90 784		KIS 3		0.74
-	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE	IE00BFG1TM61	EUR	9 626	BlackRock Asset Management Ireland Limited		238 617	305 433		KIS 3		2.49
-	iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE	IE00B62WCL09	EUR	3 993	BlackRock Asset Management Ireland Limited		136 406	197 781		KIS 3		1.61
-	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	IE	IE000KDUZ5O6	EUR	24 000	BlackRock Asset Management Ireland Limited		232 368	231 432		KIS 1		1.88
-	iShares EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF	IE	IE00BYZTVT56	EUR	32 686	BlackRock Asset Management Ireland Limited		151 070	155 396		KIS 1		1.27
-	iShares EUR High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR (Acc)	IE	IE00BJK55C48	EUR	20 000	BlackRock Asset Management Ireland Limited		109 364	110 320		KIS 1		0.90
-	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	IE	IE00B3D07F16	EUR	2 768	BlackRock Asset Management Ireland Limited		60 647	70 847		KIS 3		0.58
-	iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCIT	IE	IE00B1FZS681	EUR	6 309	BlackRock Asset Management Ireland Limited		1 074 245	1 017 768		KIS 1		8.29
-	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	LU	LU0836512706	EUR	300	BlackRock (Luxembourg) S.A.		67 608	73 368		KIS 3		0.60

-	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE	IE00B9M6RS56	EUR	3 494	BlackRock Asset Management Ireland Limited		229 431	231 443		KIS 1		1.88
-	iShares Ultrashort Bond UCITS ETF EUR	IE	IE00BCRY6557	EUR	5 500	BlackRock Asset Management Ireland Limited		556 130	555 803		KIS 1		4.53
-	iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	DE	DE000A0Q4R29	EUR	27 600	BlackRock Asset Management Deutschland AG		2 072 982	2 090 024		KIS 1		17.02
Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų:					192 048			8 524 852	8 793 211				71.61
7	Pinigai												
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					13 477	0.00			0.11
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					1 258	0.00			0.01
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					31 719	0.00			0.26
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					263	0.00			0.00
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					23 028	0.00			0.19
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					614 931	0.00			5.02
	Iš viso:								684 676				5.59
	Iš viso pinigų:								684 676				5.59
9	IŠ VISO:								12 755 960				103.90

2023 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Palūkanų norma, %**	KIS tipas*	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai												
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įjį atitinkantį prekybos sąrašą												
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650087	EUR	10 000		1 000 000	939 433	970 760	3.51		2027.07.13	11.63
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650061	EUR	700		70 000	70 458	65 442	3.31		2026.01.22	0.78
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000630089	EUR	1 000		100 000	101 078	98 521	14.05		2024.06.02	1.18
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650079	EUR	1 000		100 000	101 283	92 217	3.40		2026.06.02	1.11
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000670044	EUR	1 000		100 000	100 648	90 764	3.49		2026.11.27	1.09
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000612012	EUR	100		10 000	10 222	7 623	3.79		2032.02.12	0.09
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650053	EUR	50		5 000	5 074	4 966	3.65		2024.04.17	0.06
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000670036	EUR	150		15 000	15 627	14 315	3.37		2025.11.21	0.17
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000610014	EUR	500		50 000	54 651	49 535	3.58		2024.11.06	0.59
-	Valstybės investicinis kapitalas UAB	LT	LT0000405664	EUR	14		14 000	13 975	12 915	4.77		2025.09.22	0.15
	Iš viso:				14 514		1 464 000	1 412 451	1 407 057				16.86
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose												
-	Estijos Respublika	EE	XS2532370231	EUR	50		50 000	49 907	54 326	2.98		2032.10.12	0.65
-	Latvijos Respublika	LV	XS2549862758	EUR	60		60 000	59 246	63 613	2.87		2027.03.25	0.76
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1619567677	EUR	100		100 000	97 350	93 562	3.15		2027.05.26	1.12
-	Šiaulių bankas	LT	LT0000405771	EUR	25		25 000	22 230	24 184	3.10		2025.10.07	0.29
	Iš viso:				235		235 000	228 733	235 685				2.82
	Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				14 749		1 699 000	1 641 184	1 642 742				19.69
3	Kolektyvinio investavimo subjektai												
3.1	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai												
-	BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	LU	LU1291092549	EUR	3	BNP Paribas Asset Management		312 516	329 352		KIS 1		3.95
-	NB EMERG MKT DB LOC-EURI3ACU	IE	IE00BXQC9C11	EUR	13 062	Neuberger Berman Asset Management Ireland Ltd		135 584	145 380		KIS 1		1.74
-	Robeco Euro Credit Bond Fund	LU	LU0210246277	EUR	1 200	Robeco Luxembourg SA		175 176	187 044		KIS 1		2.24
-	SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield	IE	IE00B6YX5M31	EUR	6 528	SSGA SPDR ETFs Europe Plc		352 208	344 652		KIS 1		4.13
-	Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	LU	LU0643975161	EUR	2 300	Xtrackers II		385 434	407 905		KIS 1		4.89

-	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	2 776	BlackRock Asset Management Ireland Limited		78 471	79 813		KIS 3		0.96
-	iShares Core MSCI World UCITS ETF (acc)	IE	IE00B4LSY983	EUR	3 801	BlackRock Asset Management Ireland Limited		272 611	312 670		KIS 3		3.75
-	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE	IE00BFG1TM61	EUR	6 186	BlackRock Asset Management Ireland Limited		137 471	152 961		KIS 3		1.83
-	iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE	IE00B62WCL09	EUR	3 993	BlackRock Asset Management Ireland Limited		136 406	155 875		KIS 3		1.87
-	iShares EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF	IE	IE00BYZTVT56	EUR	74 686	BlackRock Asset Management Ireland Limited		340 487	351 853		KIS 1		4.22
-	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	IE	IE00B3D07F16	EUR	1 768	BlackRock Asset Management Ireland Limited		36 568	39 197		KIS 3		0.47
-	iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCIT	IE	IE00B1FZS681	EUR	6 309	BlackRock Asset Management Ireland Limited		1 074 245	1 022 815		KIS 1		12.26
-	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	IE	IE00B67T5G21	EUR	27 260	BlackRock Asset Management Ireland Limited		336 970	355 770		KIS 1		4.26
-	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	LU	LU0836512706	EUR	300	BlackRock (Luxembourg) S.A.		67 608	68 109		KIS 3		0.82
-	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE	IE00B9M6RS56	EUR	3 494	BlackRock Asset Management Ireland Limited		229 415	235 321		KIS 1		2.82
-	iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCIT	DE	DE0006289481	EUR	14 775	BlackRock Asset Management Deutschland AG		1 346 801	1 387 313		KIS 1		16.63
-	iShares eb.rexx® Government Germany 0- 1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	DE	DE000A0Q4RZ9	EUR	4 500	BlackRock Asset Management Deutschland AG		331 034	332 251		KIS 1		3.98
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektų:				172 941			5 749 005	5 908 282				70.81
7	Pinigai												
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					13 415	0.00			0.16
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					838	0.00			0.01
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					198	0.00			0.00
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					49 068	0.00			0.59
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					794 063	0.00			9.53
	Iš viso pinigų:								857 582				10.29
9	IŠ VISO:								8 408 606				100

*KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius; KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

****Pajamingumas iki išpirkimo**

3. Investicijų portfelio sudėtis (tęsinys)

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ne nuosavybės vertybiniai popieriai 26,70 visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės, kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos 71,61 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės ir pinigai bei terminuotieji indėliai – 5,59 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

4. INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMAS PAGAL INVESTAVIMO STRATEGIJĄ ATITINKANČIUS KRITERIJUS

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EUR	12 755 960	103.90	8 408 606	100.79
Iš viso:	12 755 960	104	8 408 606	100.79
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	9 410 634	76.65	6 026 220	72.23
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	3 345 326	27.25	2 382 385	28.56
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso:	12 755 960	104	8 408 606	100.79
Pagal investavimo objektus:				
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	8 793 211	71.61	5 908 282	70.81
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3 278 072	26.70	1 642 742	19.69
Pinigai	684 676	5.59	857 582	10.29
Iš viso:	12 755 960	104	8 408 606	100.79

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

5. INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

2024 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai						
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	1 642 742	1 873 717	404 371	166 079	95	3 278 072
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	1 618 558	1 673 550	276 855	161 532	95	3 176 689
Kiti skolos vertybiniai popieriai	24 184	200 167	127 516	4 547	-	101 382
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5 908 282	8 546 544	5 996 290	374 530	39 853	8 793 212
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	7 551 024	10 420 261	6 400 661	540 609	39 949	12 071 284

2023 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai						
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	948 326	1 238 956	607 927	63 387	-	1 642 742
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	925 828	1 238 956	607 665	61 439	-	1 618 558
Kiti skolos vertybiniai popieriai	22 498	-	262	1948	-	24 184
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4 567 832	4 030 943	2 995 444	323 441	18 491	5 908 282
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	5 516 158	5 269 899	3 603 371	386 828	18 491	7 551 024

6. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ FONDO TURTO

Atskaitymai	Fondo taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur	Per praeitą ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,20%	0,19%	18 726	12 333
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	167	456
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	116	49
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	-	-
Iš viso			19 009	12 838
BAR, % *			0.19	0.19
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK, % **			0.34	0.35
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			60.97	(2.72)

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

**Kai daugiau kaip 10 proc. grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, apskaičiuojamas sąlyginis BIK, atitinkantis tokią investicijų dalį.

***Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

Valdymo įmonė Luminor investicijų valdymas UAB savo lėšomis sumokėjo 3 632 eur (2023 m. – 3 492 eur) su PVM už finansinių metų pensijų fondo audito paslaugas.

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto (tęsinys)

Papildoma informacija 2024 m. (neaudituota)

Eil. nr.	Pavadinimas	ISIN kodas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV, %	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	Amundi MSCI World SRI C NZ	IE000Y77LGG9	7 305	0.07%	0.18%	0.00%
2	Amundi Nasdaq-100 II-ETF A	LU1829221024	159 218	1.62%	0.22%	0.00%
3	BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	LU1291092549	399 053	4.06%	0.20%	0.01%
4	Lyxor Euro Government Bond 25+Y (DR) UCITS ETF	LU1686832194	237 979	2.42%	0.07%	0.00%
5	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc	IE00BXQ9CQ11	238 764	2.43%	0.53%	0.01%
6	Robeco Euro Credit Bond Fund	LU0210246277	388 826	3.96%	0.49%	0.02%
7	SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	IE00B6YX5M31	384 451	3.92%	0.40%	0.02%
8	SPDR MSCI World UCITS ETF	IE00BFY0GT14	21 739	0.22%	0.12%	0.00%
9	Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	LU0643975161	76 595	0.78%	0.15%	0.00%
10	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	IE00BM67HK77	3 318	0.03%	0.25%	0.00%
11	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	86 527	0.88%	0.18%	0.00%
12	iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	196 686	2.00%	0.20%	0.00%
13	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE00BFG1TM61	222 270	2.26%	0.17%	0.00%
14	iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE00B62WCL09	177 873	1.81%	0.16%	0.00%
15	iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)	IE000KDUZ5O6	3 688	0.04%	0.15%	0.00%
16	iShares EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF	IE00BYZTVT56	246 128	2.51%	0.15%	0.00%
17	iShares EUR High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR (Acc)	IE00BJK55C48	10 102	0.10%	0.25%	0.00%
18	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	IE00B3D07F16	70 585	0.72%	0.32%	0.00%
19	iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF	IE00B1FZS681	1 014 005	10.33%	0.15%	0.02%
20	iShares Euro Government Bond Index Fund	IE0031080868	0	0.00%	0.13%	0.00%
21	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	IE00B67T5G21	370 725	3.78%	0.15%	0.01%
22	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	LU0836512706	73 429	0.75%	0.55%	0.00%
23	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE00B9M6RSS6	252 796	2.57%	0.50%	0.01%
24	iShares Ultrashort Bond UCITS ETF EUR	IE00BCRY6557	422 744	4.31%	0.09%	0.00%
25	iShares eb.rexx Government Germany 2.5-5.5yr UCITS ETF (DE)	DE0006289481	660 693	6.73%	0.16%	0.01%
26	iShares eb.rexx® Government Germany 0- 1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9	1 102 722	11.23%	0.13%	0.01%
	Viso:					0.15%
	Vidutinė metinė fondo GAV			9 817 979		
	BIK					0.19%
	Sąlyginis BIK					0.34%

GAV – vidutinė kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo laikotarpio grynųjų aktyvų vertė.

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

Konkretus pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai. Pavyzdyje pateikti 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 2 896,20 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur*	6	17	30	69
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 041	3 353	3 696	4 718
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 036	3 335	3 663	4 633

* Skaičiuojant atsižvelgiama į procentinius metinius valdymo mokesčių dydžius skaičiuojamus nuo pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

7. MOKĖJIMAI TARPININKAMS

Per ataskaitinį laikotarpį (nuo 2024 m. sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 10 087 eur depozitoriumo ir vienetų apskaitos mokesčio Luminor Bank AS Lietuvos skyriui.

Per praeitą ataskaitinį laikotarpį (nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 7 145 eur depozitoriumo ir vienetų apskaitos mokesčio Luminor Bank AS Lietuvos skyriui.

8. SANDORIAI SU SUSIJUSIAIS ASMENIMIS

	Ataskaitinio laikotarpio	Praeito ataskaitinio laikotarpio	Mokėtina suma ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Mokėtina suma praeito ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Luminor investicijų valdymas UAB				
Priskaičiuotas turto valdymo mokestis	18 726	12 333	1 998	1 224
Luminor Bank AS				
Priskaičiuotas fondo keitimo mokestis	283	505	-	-
Pinigų likutis	3 pastaba	3 pastaba	-	-

9. INVESTICIJŲ GRĄŽA IR INVESTICIJŲ GRĄŽOS LYGINAMOJI INFORMACIJA

Luminor investicijų valdymas, UAB skaičiuoja sudėtinio lyginamojo indekso grąžą naudodama dienos pabaigos lyginamųjų indeksų vertes, gautas iš MSCI (MSCI duomenys). Kad būtų išvengta abejonių, MSCI nėra standartinis sudėtinio lyginamojo indekso „administratorius“ arba „prisidedantysis prie teikimo“, „sudarytojas“ ar „prižiūrimas teikėjas“ ir MSCI duomenys nelaikomi „pateikimu“ ar „teikimu“ kalbant apie sudėtinio lyginamojo indekso grąžą, kaip šios sąvokos gali būti apibrėžtos bet kokiose taisyklėse, įstatymuose, reglamentuose, teisės aktuose ar tarptautiniuose standartuose. MSCI duomenys pateikiami „tokie kaip yra“, nesuteikiant jokių garantijų ar neprisiimant jokių įsipareigojimų bei neleidžiant jų kopijuoti ir platinti. MSCI nepateikia jokių pareiškimų dėl jokio investavimo ar strategijos tikslingumo ir neremia, neplatina, neskelbia, neparduota ir kitais būdais nerekomenduoja bei nereklamuoja jokios investavimo strategijos, įskaitant finansinius produktus ar strategijas, kurie yra pagrįsti MSCI duomenimis, modeliais, analitine ir kita medžiaga ar informacija arba kuriuose MSCI duomenys modeliai, analitinė ir kita medžiaga ar informacija yra stebimi ar kitaip naudojami.

Pensijų fondo lyginamąjį indeksą sudaro:

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

8,5 % pasaulio akcijos (MSCI World Daily Net Total Return EUR)

1,5 % besivystančių rinkų (MSCI EM Daily Net Total Return EUR)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

65,0 % Bloomberg Series-E Euro Govt 3-5 Yr Bond indeksas

12,0 % Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged EUR indeksas

9,0 % Bloomberg EM USD Sov + Quasi-Sov Total Return Value Hedged EUR indeksas

4,0 % Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Total Return Value Unhedged EUR indeksas.

Fondų lyginamąjį indeksą sudarantys indeksai ir jų svoriai parinkti pagal Fondo taisyklėse nustatytas fondų investavimo strategijas.

Ataskaitinio laikotarpio, praeitų ataskaitinių laikotarpių metiniai rodikliai, taip pat rodikliai, apskaičiuoti už ilgesnį laikotarpį nei ataskaitinis, išdėstyti lyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei 5 metus, rodikliai pateikti tik tų laikotarpių, per kuriuos fondas veikė. Prie lyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų ataskaitinio laikotarpio apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.

		Laikotarpis ⁸					
		Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Per paskutiniuosius 2 metus	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus
A	B	1	2	3	4	5	6
1.	Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	5,99	5,76	(10,76)			
2.	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc. ¹	5,25	6,81	(10,09)			
3.	Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. ²	1,91	2,80	3,83	3,39	5,18	7,06
4.	Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. ²	2,72	3,96	4,86	4,79	6,87	8,83
5.	Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	0,97	0,99	0,98	0,97	0,98	0,98
6.	Alfa rodiklis, proc. ⁴	2,38	(0,17)	(0,98)	2,06	(0,98)	(1,70)
7.	Beta rodiklis ⁵	0,68	0,87	0,98	0,80	0,93	0,98
8.	Indekso sekimo paklaida, proc. ⁶	0,14	0,15	0,24	0,15	0,18	0,17
9.	IR rodiklis ⁷	(0,09)	(0,13)	(0,06)	(0,02)	(0,04)	(0,04)

1. Lyginamasis indeksas – statistinis rodiklis, kuris susideda iš vieno arba kelių visuotinai pripažintų ir plačiai naudojamų nepriklausomų asmenų sudarytų finansinių priemonių indeksų, atspindinčių tam tikrų rinkų ar jų dalių pokyčius;

2. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

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

4. alfa – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui;

5. beta – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei;

6. indekso sekimo paklaida (angl. *tracking error*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį;

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

Fondas veikia 6 metus.

Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija (tęsinys)

Ataskaitinio laikotarpio apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagrama



Vidutinė investicijų grąža, vidutinis subjekto vieneto (akcijos) vertės pokytis ir jo standartinio nuokrypio rodiklis, taip pat vidutinis lyginamojo indekso pokytis per kelis praėjusius laikotarpius.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios ²
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis, proc. ¹	0,01	0,69	-	1,68
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc. ²	0,36	1,06	-	2,03
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. ³	3,00	3,16	-	2,99
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. ⁴	3,97	3,95	-	3,72

1. Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių geometrinis vidurkis. Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.
2. Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis – metinių lyginamojo indekso reikšmės pokyčių geometrinis vidurkis;
3. Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;
4. Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, rodantis, kaip smarkiai svyruoja lyginamojo indekso reikšmės vertės pokyčiai, palyginti su jų vidutiniu pokyčiu;
5. Fondas veikia 6 metus.

10. GAUTOS IR IŠMOKĖTOS LĖŠOS

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma	7 092 177	5 602 634
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	413 636	312 671
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delpinigia	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	6 615 994	5 276 319
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	62 547	13 644
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą):	-	-

Bendra išmokėtų lėšų suma	3 742 615	3 448 188
Vienkartinės išmokos dalyviams	732 579	934 707
Periodinės išmokos dalyviams	119 965	83 526
Išmokos anuiteto įsigijimui	881 623	448 166
I kitus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	397 584	943 638
I kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	231 493	98 537
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	1 379 371	939 614
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą):	-	-

11. KITA INFORMACIJA

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokytį per ataskaitinį laikotarpį.



2024-ieji buvo dar vieni žymiai geresni metai finansų rinkoms nei buvo prognozuota. Metų pradžioje vyravusi nuostata, kad globali ekonomika panirs į recesiją dėl aukštų palūkanų normų efekto, nepasiteisino. Vartojimas nuosekliai pranoko lūkesčius, o nedarbo lygis išliko istoriškai žemame lygyje. Metų eigoje akcijų rinkai reikšmingą teigiamą efektą turėjo dirbtinio intelekto integracija ir dėl šio proveržio augusios informacinių technologijų sektoriaus ateities pelnų prognozės. Prie bendro ekonomikos skatinimo prisidėjo ir centriniai bankai, kurie nuo metų vidurio nuosekliai mažino pinigų politikos palūkanų normas. Lapkritį, JAV prezidentu išrinkus Donaldą Trumpą, kuris pažadėjo skatinti verslą ir didinti importo tarifus, augo ateities infliacijos lūkesčiai, tad palūkanų normos, ypač JAV, didėjo, o rizikingas turtas brango. Bendrai minėti veiksmai nulėmė solidžią metų grąža tiek obligacijų, tiek akcijų rinkai.

Per metus išsivysčiusių rinkų akcijų indeksas (MSCI World Net TR EUR) augo 26,6 proc., o besivystančių rinkų indeksas (MSCI Emerging Markets Net TR EUR) brango kiek mažiau – 14,7 procento. Su ESG faktoriumi susietų indeksų grąža 2024 metais buvo mažesnė, pavyzdžiui atitinkamas išsivysčiusių rinkų indeksas (MSCI World SRI filtered Ex Fossil fuel) brango tik 16,6 proc.

Bendras viso pasaulio aukšto reitingo vyriausybių ir įmonių obligacijų indeksas (Bloomberg Global-Aggregate Bond TR Unhedged EUR) per metus brango 1,7 procento. Dar geriau atrodė didesnės rizikos aukšto pajamingumo obligacijos (Bloomberg Pan-European High Yield TR EUR), kurios generavo 9,1 proc. grąžą.

2024 metų pensijų fondų rezultatai atkartoto teigiamus pagrindinių rinkų pokyčius ir antrus metus iš eilės buvo labai geri. Antros ir trečios pensijų pakopos daugiau į akcijas investuojantys pensijų fondai uždirbo 21,8-23,0 proc. grąžą, tuo tarpu konservatyvesni, obligacijų, fondai uždirbo 5,0-6,8 proc. grąžą per metus.

Žvelgiant į priekį, po lūkesčius pranokusio turto grąžų praėjusiais metais, rinkose vyrauja nuosaikesnės nuotaikos, 2025 metams prognozuojama kiek mažesnė, bet teigiama, grąža tiek akcijų, tiek obligacijų rinkose. Kaupiant pensiją ir siekiant stabilaus augimo, svarbu nuolat išlikti rinkose ir tokiu būdu išnaudoti ilgą investavimo horizontą.

12. BENDRI DUOMENYS APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	2 352
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	2 864
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	2 138
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	386
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
Dalyvių skaičiaus pokytis	512
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	1 194
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	-
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 188
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	6
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	682
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	9
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	31
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)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	327
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	315

13. POBALANSINIAI ĮVYKIAI

Po finansinių metų pabaigos iki šių finansinių ataskaitų patvirtinimo neįvyko jokių poataskaitinių įvykių, kurie turėtų reikšmingos įtakos pensijų fondo finansinėms ataskaitoms.

Finansines ataskaitas pasirašo:

Generalinė direktorė Loreta Načajienė

Vyriausioji finansininkė Dalia Markūnienė

Patvirtiname, kad ataskaitoje, kurią sudaro grynujų aktyvų ataskaita, grynujų aktyvų pokyčių ataskaita ir aiškinamasis raštas, pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

Ataskaitų sudarymo ir patvirtinimo data: 2025 balandžio 18 d.