

1968-1974 GIMIMO METŲ TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS  
PENSIJŲ KAUPIMO FONDO

## „LUMINOR 1968-1974 TIKSLINĖS GRUPĖS PENSIJŲ FONDAS“

2023 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

1968-1974 gimimo metų tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų kaupimo fondo „Luminor 1968-1974 tikslinės grupės 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 1968-1974 tikslinės grupės pensijų fondas“ (toliau – Fondas) 2023 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ir tuomet pasibaigusiu metų Fondo grynujų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

Mūsų nuomonė atitinka 2024 m. balandžio 23 d. papildomą ataskaitą Luminor investicijų valdymas UAB Stebėtojų tarybai.

#### Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2023 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingą apskaitos politikos informaciją 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 įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TASESV kodekse bei Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito 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 įstatyme.

Ne audito paslaugų, laikotarpiu nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d., Fondui neteikėme.

---

## Mūsų audito metodika

### Apžvalga

---

#### Reikšmingumo lygis

- Bendras reikšmingumo lygis Fondui yra 1 167 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

1 167 tūkst. Eur (2022: 968 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 priimtinos kiekybinio reikšmingumo lygio ribose.

---

Sutarėme su Luminor investicijų valdymas UAB vadovybe, kad informuosime jus apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 58 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 nepareiškiamo jokios atskiros savo nuomonės.

| Pagrindinis audito dalykas  | Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką   |
|---|---|
| <p><b>Investicijų vertinimas ir egzistavimas</b></p> <p><i>(žr. apskaitos politikos „Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervaldinimo periodiškumas“ dalį ir 3 pastabą)</i></p> <p>Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynujų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė 2023 m. gruodžio 31 d. sudaro 114 717 tūkst. Eur).</p> <p>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.</p> <p>Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.</p> | <p>Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei patikrinome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumą.</p> <p>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 apskaitytomis duomenimis. Investicijas, kuriomis neprekiuojama aktyviosiose rinkose, sutikrinome su kitais patvirtinančiais dokumentais.</p> <p>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. Visų investicijų tikrąsias vertes taip pat patvirtino bankas, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas, arba sutikrinome su kitais patvirtinančiais dokumentais.</p> |

## Išvada apie kitą informaciją

Už kitą informaciją yra atsakinga vadovybė Kita informacija apima informaciją, pateiktą 23 - 24 puslapiuose (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, kurį 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 Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, parengimą bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų išskraipymų, 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 išskraipytos 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 išskraipymą, jei toks yra. Išskraipymai, 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 vadovaujames profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo išskraipymo 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 išskraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo išskraipymo 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 6 metus.

Audito, kurį atlikus išleista ši nepriklausomo auditoriaus išvada, pagrindinė užduoties partnerė yra Rasa Radzevičienė.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Rasa Radzevičienė  
Partnerė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2024 m. balandžio 23 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada

**GRYŅŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

| Eil. Nr.  | Straipsniai   | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|-----------|---|--------------|-------------------|--------------------------|
| <b>A.</b> | <b>TURTAS</b>   |              | 116 856 656       | 96 915 172               |
| I.        | PINIGAI   | 3, 4         | 2 139 727         | 623 756                  |
| 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      | 114 716 929       | 96 291 416               |
| IV.1.     | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai   |              | 7 419 106         | 3 866 726                |
| IV.1.1.   | Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai |              | 5 199 396         | 2 583 997                |
| IV.1.2.   | Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai  |              | 2 219 710         | 1 282 729                |
| IV.2.     | Nuosavybės vertybiniai popieriai  |              | -                 | -                        |
| IV.3.     | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              |              | 107 297 823       | 92 424 690               |
|           | 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>B.</b> | <b>JSIPAREIGOJIMAI</b>  |              | 155 580           | 39 721                   |
| 1.        | Mokėtinos sumos   |              | 155 580           | 39 721                   |
| 1.1.      | Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos                                     |              | 110 850           | -                        |
| 1.2.      | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos                                      |              | 44 730            | 39 721                   |
| 1.3.      | Kitos mokėtinos sumos   |              | -                 | -                        |
| 2.        | Sukauptos sąnaudos  |              | -                 | -                        |
| 3.        | Finansinės skolos kredito įstaigoms   |              | -                 | -                        |
| 4.        | Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis                        |              | -                 | -                        |
| 5.        | Kiti įsipareigojimai  |              | -                 | -                        |
| <b>C.</b> | <b>GRYŅIEJI AKTYVAI</b>   | 1            | 116 701 076       | 96 875 452               |

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.



GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

| Eil. Nr.    | Straipsniai  | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|-------------|--|--------------|-------------------|--------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b> | 1            | 96 875 452        | 110 379 574              |
| <b>II.</b>  | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>                       |              |                   |                          |
| II.1.       | Dalyvių įmokos į fondą   | 2, 9         | 9 413 468         | 8 027 199                |
| II.2.       | Iš kitų fondų gautos sumos                                     | 2, 9         | 4 631 807         | 2 202 488                |
| II.3.       | Garantinės įmokos  |              | -                 | -                        |
| II.4.       | Investicinės pajamos:  |              | 270 422           | 94 745                   |
| II.4.1.     | Palūkanų pajamos   |              | 3 661             | -                        |
| II.4.2.     | Dividendai   |              | 266 761           | 94 745                   |
| II.4.3.     | Nuomos pajamos   |              | -                 | -                        |
| II.6.       | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo         | 5            | 13 657 366        | 2 699 238                |
| II.7.       | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                     |              | -                 | -                        |
| II.8.       | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas                |              | -                 | -                        |
| II.9.       | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas                        |              | 18 238            | 25 840                   |
|             | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:</b>                  |              | <b>27 991 302</b> | <b>13 049 510</b>        |
| <b>III.</b> | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>                       |              |                   |                          |
| III.1.      | Išmokos fondo dalyviams  | 2, 9         | -                 | 16 974                   |
| III.2.      | Išmokos kitiems fondams  | 2, 9         | 7 463 478         | 5 968 373                |
| III.3.      | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo     | 5            | 185 571           | 19 998 390               |
| III.4.      | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                 |              | 1 295             | 76 772                   |
| III.5.      | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai            |              | -                 | -                        |
| III.6.      | Valdymo sąnaudos:  | 6            | 515 334           | 493 124                  |
| III.6.1.    | Atlyginimas valdymo įmonei                                     |              | 515 334           | 493 124                  |
| 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 (-)                                      |              | -                 | -                        |
|             | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO</b>                   |              | <b>8 165 677</b>  | <b>26 553 633</b>        |
|             | <b>Grynųjų aktyvų vertės pokytis</b>                           |              | <b>19 825 625</b> | <b>(13 504 122)</b>      |
| III.9.      | Pelno paskirstymas   |              | -                 | -                        |
| <b>IV.</b>  | <b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b> | 1            | 116 701 076       | 96 875 452               |

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

**BENDROJI DALIS**

|                               |   |  |
|-------------------------------|---|--|
| Pensijų fondo pavadinimas:    | LUMINOR 1968-1974 TIKSLINĖS GRUPĖS PENSIJŲ FONDAS (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:   | <a href="mailto:info@luminor.lt">info@luminor.lt</a> |
|                               | 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 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 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 bendruoju 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**

Gyvenimo ciklo investavimo strategijos įgyvendinimas yra pagrįstas tuo, kad kiekvienam Dalyviui užtenka vieną kartą pasirinkti ją įgyvendinantį savo gimimo metus atitinkantį Tikslinės grupės pensijų fondą. Jei Dalyvio gimimo metai patenka į Pensijų fondo Tikslinės dalyvių grupės amžiaus ribas, jis gali kaupti lėšas šiame Pensijų fonde visu likusiu kaupimo laikotarpiu iki pensinio amžiaus.

Investuojant Pensijų fondo lėšas, Rizikingų ir Mažiau rizikingų aktyvų dalis laikui bėgant kinta. Kaupimo pradžioje, siekiant kuo didesnio Pensijų fondo turto vertės prieaugio ir apsaugos nuo infliacijos, santykinai daugiau investuojama į Rizikingus aktyvus. Artėjant Pensijų fondo Tikslinės grupės dalyvių grupės pensiniam amžiui, kad sukauptos lėšos būtų apsaugotos nuo investavimo rizikos, Rizikingų aktyvų dalis, o tuo pačiu investavimo rizika, yra mažinama, o Mažiau rizikingų aktyvų dalis atitinkamai didinama.

#### **Pensijų fondo turto investavimo sritys**

Pensijų fondo turtas gali būti investuojamas į:

perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kurie yra nustatyti LR Pensijų kaupimo įstatyme ir LR Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme, ir kurie yra įtraukti į prekybą rinkose, pagal LR finansinių priemonių rinkų įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiose Valstybės narėse ar Europos Sąjungai nepriklausančiose šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai;

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;

pinigų rinkos priemones, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, tuo atveju jeigu tų priemonių emitentas ar emisija yra reguliuojami siekiant apsaugoti investuotojus ir jų santaupas ir jeigu tos priemonės tenkina LR Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo reikalavimus;

investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie tenkina LR įstatymų nustatytus reikalavimus;

indėlius, esančius kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta negu Europos Sąjungoje;

išvestines finansines priemones, kurios nurodytos Investavimo strategijoje ir yra Pensijų fondo turto investavimo rizikos rūšims valdyti;

į kitas finansines priemones, atitinkančias LR teisės aktų nustatytus reikalavimus pensijų fondų investicijoms.

#### **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 pokyčiu, o taip pat investavimo objektų valiutos kursų pokyčiu, 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 naudojami 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 veiksčių 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 atskaitinį 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 pinigines lėšas, 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 atskaitiniais 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, parodomos susijusios atskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomos Pensijų fondo atskaitinio 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 atskaitinio 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 nustatytus dydžius viršijančios išlaidos dengiamos iš pensijų kaupimo bendrovės turto.

Konkrečius valdymo mokesčių dydžius nustato Bendrovės valdyba:

- nuo 2019 m. sausio 1 d. – 0,79 procento pensijų fonde dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės;
- nuo 2020 m. sausio 1 d. – 0,64 procento pensijų fonde dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės;
- nuo 2021 m. sausio 1 d. – 0,49 procento pensijų fonde dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės;

- 0,4 procento pensijų fonde dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės, kai pensijų kaupimo bendrovės valdomo bendro pensijų fondų turto vidutinė metinė vertė sudaro 2,5 mlrd. eurų arba daugiau;
  - 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](http://www.luminor.lt)).

#### **Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervertinimo 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 popieriai 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](http://www.luminor.lt)

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę vadovaujamosi tokiais principais:

1. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
2. Gryniesiems pinigams 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 vienetus ir jų dalis, laikantis nustatytos tvarkos Standartinės tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo taisyklėse ir kituose Lietuvos teisės aktuose.

Standartinėse 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 vienetus konvertuoja į pinigų dokumento gavimo dienos pensijų fondo vienetų vertę ir ne vėliau kaip per 7 darbo dienas juos išmoka arba pveda 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<br>(2023 12 31) | Prieš metus<br>(2022 12 31) |
|----------------------------|--|-----------------------------|
| Grynųjų aktyvų vertė       | 116 701 076  | 96 875 452                  |
| Apskaitos vieneto vertė    | 1,5117   | 1,3350                      |
| Apskaitos vienetų skaičius | 77 199 430   | 72 564 839                  |

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

|   | Ataskaitinis laikotarpis<br>2023 m. |            | Ataskaitinis laikotarpis<br>2022 m. |            |
|---|-------------------------------------|------------|-------------------------------------|------------|
|   | Apskaitos<br>vienetų skaičius       | Vertė      | Apskaitos<br>vienetų skaičius       | Vertė      |
| Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) | 9 909 257                           | 14 045 275 | 7 199 908                           | 10 229 687 |
| Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)           | 5 274 666                           | 7 463 478  | 4 206 639                           | 5 985 347  |
| Skirtumas   | 4 634 591                           | 6 581 797  | 2 993 269                           | 4 244 340  |

**LUMINOR 1968-1974 TIKSLINĖS GRUPĖS PENSIJŲ FONDAS**

2023 m. metinės ataskaitos

**3. INVESTICIJŲ PORTFELIO SUDĖTIS**

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, % |
|----------|--|-------|------------------------------------|---------|---------------|---|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------|------------|--|-------------|
| <b>2</b> | <b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>   |       |                                    |         |               |   |                            |                             |                          |                     |            |  |             |
| 2.2      | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą  |       |                                    |         |               |   |                            |                             |                          |                     |            |  |             |
| -        | Lietuvos Respublika  | LT    | LT0000650087                       | EUR     | 20 000        |   | 2 000 000                  | 1 880 183                   | 1 941 520                | 3.51                |            | 2027.07.13                               | 1.66        |
| -        | Lietuvos Respublika  | LT    | LT0000612012                       | EUR     | 1 000         |   | 100 000                    | 102 223                     | 76 234                   | 3.79                |            | 2032.02.12                               | 0.07        |
| -        | Valstybės investicinis kapitalas UAB   | LT    | LT0000405664                       | EUR     | 70            |   | 70 000                     | 69 874                      | 64 575                   | 4.77                |            | 2025.09.22                               | 0.06        |
| -        | Valstybės investicinis kapitalas UAB   | LT    | LT0000406258                       | EUR     | 100           |   | 100 000                    | 100 000                     | 95 876                   | 4.75                |            | 2025.03.08                               | 0.08        |
|          | <b>Iš viso:</b>  |       |                                    |         | <b>21 170</b> |   | <b>2 270 000</b>           | <b>2 152 280</b>            | <b>2 178 205</b>         |                     |            |  | <b>1.87</b> |
| 2.3      | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose   |       |                                    |         |               |   |                            |                             |                          |                     |            |  |             |
| -        | EPSO-G UAB   | LT    | LT0000406530                       | EUR     | 390           |   | 390 000                    | 390 000                     | 373 376                  | 5.05                |            | 2027.06.08                               | 0.32        |
| -        | Estijos Respublika   | EE    | XS2532370231                       | EUR     | 175           |   | 175 000                    | 174 675                     | 190 142                  | 2.98                |            | 2032.10.12                               | 0.16        |
| -        | Ignitis UAB  | LT    | XS1646530565                       | EUR     | 467           |   | 467 000                    | 479 889                     | 447 087                  | 3.58                |            | 2027.07.14                               | 0.38        |
| -        | LATVENERGO AS  | LV    | LV0000870129                       | EUR     | 250           |   | 250 000                    | 250 000                     | 237 059                  | 4.64                |            | 2027.05.05                               | 0.20        |
| -        | Latvijos Respublika  | LV    | XS2549862758                       | EUR     | 190           |   | 190 000                    | 187 612                     | 201 440                  | 2.87                |            | 2027.03.25                               | 0.17        |
| -        | Lietuvos Respublika  | LT    | XS1619567677                       | EUR     | 1 550         |   | 1 550 000                  | 1 499 300                   | 1 450 215                | 3.15                |            | 2027.05.26                               | 1.24        |
| -        | Lietuvos Respublika  | LT    | XS1310032187                       | EUR     | 610           |   | 610 000                    | 645 807                     | 590 750                  | 3.20                |            | 2025.10.22                               | 0.51        |
| -        | Lietuvos Respublika  | LT    | XS2604821228                       | EUR     | 550           |   | 550 000                    | 546 513                     | 588 645                  | 3.26                |            | 2033.06.14                               | 0.50        |
| -        | Šiaulių bankas   | LT    | LT0000405771                       | EUR     | 980           |   | 980 000                    | 905 078                     | 948 027                  | 3.10                |            | 2025.10.07                               | 0.81        |
| -        | Šiaulių bankas   | LT    | LT0000407751                       | EUR     | 200           |   | 200 000                    | 200 000                     | 214 161                  | 10.47               |            | 2033.06.22                               | 0.18        |
|          | <b>Iš viso:</b>  |       |                                    |         | <b>5 362</b>  |   | <b>5 362 000</b>           | <b>5 278 874</b>            | <b>5 240 901</b>         |                     |            |  | <b>4.49</b> |
|          | <b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>  |       |                                    |         | <b>26 532</b> |   | <b>7 632 000</b>           | <b>7 431 154</b>            | <b>7 419 106</b>         |                     |            |  | <b>6.36</b> |
| <b>3</b> | <b>Kolektyvinio investavimo subjektai</b>  |       |                                    |         |               |   |                            |                             |                          |                     |            |  |             |
| 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     | 28            | BNP Paribas Asset Management                  |                            | 2 927 126                   | 3 084 930                |                     | KIS 1      |  | 2.64        |
| -        | NB EMERG MKT DB LOC-EUR13ACU   | IE    | IE00BX9CQ11                        | EUR     | 116 900       | Neuberger Berman Asset Management Ireland Ltd |                            | 1 211 223                   | 1 301 099                |                     | KIS 1      |  | 1.11        |
| -        | Robeco Euro Credit Bond Fund   | LU    | LU0210246277                       | EUR     | 16 442        | Robeco Luxembourg SA                          |                            | 2 475 882                   | 2 562 751                |                     | KIS 1      |  | 2.20        |
| -        | SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield  | IE    | IE00B6YX5M31                       | EUR     | 53 059        | SSGA SPDR ETFs Europe Plc                     |                            | 2 766 591                   | 2 801 303                |                     | KIS 1      |  | 2.40        |
| -        | Vanguard Euro Government Bond Index Fund   | IE    | IE0007472990                       | EUR     | 5 339         | Vanguard Group Ireland Ltd                    |                            | 1 278 835                   | 1 121 151                |                     | KIS 1      |  | 0.96        |
| -        | Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF   | LU    | LU0643975161                       | EUR     | 2 030         | Xtrackers II                                  |                            | 341 692                     | 360 021                  |                     | KIS 1      |  | 0.31        |
| -        | Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF 1C   | IE    | IE00BM67HR47                       | EUR     | 210 000       | Xtrackers IE Plc                              |                            | 3 484 215                   | 3 585 540                |                     | KIS 3      |  | 3.07        |
| -        | iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF   | IE    | IE00BKM4GZ66                       | EUR     | 110 997       | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |                            | 3 096 714                   | 3 191 275                |                     | KIS 3      |  | 2.73        |
| -        | iShares Core MSCI World UCITS ETF (acc)  | IE    | IE00B4L5Y983                       | EUR     | 180 652       | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |                            | 11 928 165                  | 14 860 434               |                     | KIS 3      |  | 12.73       |
| -        | iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR  | IE    | IE00BFG1TM61                       | EUR     | 654 677       | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |                            | 14 932 055                  | 16 188 198               |                     | KIS 3      |  | 13.87       |
| -        | iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR   | IE    | IE00B62WCL09                       | EUR     | 559 530       | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |                            | 19 384 744                  | 21 842 373               |                     | KIS 3      |  | 18.72       |
| -        | iShares EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF   | IE    | IE00BYZTVT56                       | EUR     | 202 407       | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |                            | 921 012                     | 953 560                  |                     | KIS 1      |  | 0.82        |
| -        | iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR   | IE    | IE00B3D07F16                       | EUR     | 322 840       | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |                            | 6 554 860                   | 7 157 363                |                     | KIS 3      |  | 6.13        |
| -        | iShares Euro Government Bond Index Fund  | IE    | IE0031080868                       | EUR     | 11 940        | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |                            | 260 454                     | 257 701                  |                     | KIS 1      |  | 0.22        |
| -        | iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund  | IE    | IE00B67T5G21                       | EUR     | 400 641       | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |                            | 4 933 396                   | 5 228 766                |                     | KIS 1      |  | 4.48        |
| -        | iShares Europe Equity Index Fund (LU)  | LU    | LU0836512706                       | EUR     | 20 591        | BlackRock (Luxembourg) S.A.                   |                            | 4 278 104                   | 4 674 775                |                     | KIS 3      |  | 4.01        |
| -        | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF  | IE    | IE00B9M6R556                       | EUR     | 21 440        | BlackRock Asset Management Ireland Limited    |                            | 1 414 766                   | 1 443 984                |                     | KIS 1      |  | 1.24        |

**LUMINOR 1968-1974 TIKSLINĖS GRUPĖS PENSIJŲ FONDAS**

2023 m. metinės ataskaitos

|     |   |    |              |     |                  |  |  |                   |                    |      |       |  |               |
|-----|---|----|--------------|-----|------------------|--|--|-------------------|--------------------|------|-------|--|---------------|
| -   | iShares Japan Index Fund (IE)                     | IE | IE00B6RVVW34 | EUR | 15 600           | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 354 137           | 379 236            |      | KIS 3 |  | 0.32          |
| -   | iShares North America Index Fund                  | IE | IE00B78CT216 | EUR | 272 955          | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 11 946 908        | 12 630 993         |      | KIS 3 |  | 10.82         |
| -   | iShares Ultrashort Bond UCITS ETF EUR             | IE | IE00BCRY6557 | EUR | 8 000            | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 816 924           | 806 320            |      | KIS 1 |  | 0.69          |
|     | <b>Iš viso:</b>                                   |    |              |     | <b>3 186 068</b> |  |  | <b>95 307 802</b> | <b>104 431 770</b> |      |       |  | <b>89.49</b>  |
| 3.2 | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai   |    |              |     |                  |  |  |                   |                    |      |       |  |               |
| -   | BaltCap Growth Fund                               | LT | LTIF0000BGF  | EUR | 739 535          | BaltCap Growth Fund                        |  | 662 018           | 804 826            |      | KIS 7 |  | 0.69          |
| -   | KS Livonia Partners Fund II AIF                   | LV | LVIF000LPF   | EUR | 405 484          | SIA Livonia Partners AIFP                  |  | 395 626           | 403 495            |      | KIS 7 |  | 0.35          |
| -   | LORDS LB BALTIC FUND IV                           | LT | LTIF004LORD  | EUR | 816 258          | LORDS LB BALTIC FUND IV                    |  | 1 131 088         | 1 484 283          |      | KIS 5 |  | 1.27          |
| -   | Lithuania SME Fund                                | LT | LTIF0000SME  | EUR | 149 235          | Lithuania SME Fund                         |  | 149 235           | 173 449            |      | KIS 7 |  | 0.15          |
|     | <b>Iš viso:</b>                                   |    |              |     | <b>2 110 512</b> |  |  | <b>2 337 967</b>  | <b>2 866 053</b>   |      |       |  | <b>2.46</b>   |
|     | <b>Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų:</b> |    |              |     | <b>5 296 580</b> |  |  | <b>97 645 769</b> | <b>107 297 823</b> |      |       |  | <b>91.94</b>  |
| 7   | <b>Pinigai</b>                                    |    |              |     |                  |  |  |                   |                    |      |       |  |               |
| -   | Luminor Bank AS Lietuvos skyrius                  | LT |              | EUR |                  |  |  |                   | 453                | 0.00 |       |  | 0.00          |
| -   | Luminor Bank AS Lietuvos skyrius                  | LT |              | EUR |                  |  |  |                   | 2 139 274          | 0.00 |       |  | 1.83          |
|     | <b>Iš viso pinigų:</b>                            |    |              |     |                  |  |  |                   | <b>2 139 727</b>   |      |       |  | <b>1.83</b>   |
| 9   | <b>IŠ VISO:</b>                                   |    |              |     |                  |  |  |                   | <b>116 856 656</b> |      |       |  | <b>100.13</b> |

2022 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, % |
|----------|--|-------|------------------------------------|---------|--------------|--|----------------------------|-----------------------------|--------------------------|---------------------|------------|--|-------------|
| <b>2</b> | <b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>   |       |                                    |         |              |  |                            |                             |                          |                     |            |  |             |
| 2.2      | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą  |       |                                    |         |              |  |                            |                             |                          |                     |            |  |             |
| -        | Lietuvos Respublika  | LT    | LT0000612012                       | EUR     | 1 000        |  | 100 000                    | 102 223                     | 71 287                   | 4.19                |            | 2032.02.12                               | 0.07        |
| -        | Valstybės investicinis kapitalas UAB   | LT    | LT0000405664                       | EUR     | 70           |  | 70 000                     | 69 874                      | 62 650                   | 4.15                |            | 2025.09.22                               | 0.06        |
| -        | Valstybės investicinis kapitalas UAB   | LT    | LT0000406258                       | EUR     | 100          |  | 100 000                    | 100 000                     | 93 029                   | 4.32                |            | 2025.03.08                               | 0.10        |
|          | <b>Iš viso:</b>  |       |                                    |         | <b>1 170</b> |  | <b>270 000</b>             | <b>272 097</b>              | <b>226 966</b>           |                     |            |  | <b>0.23</b> |
| 2.3      | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose   |       |                                    |         |              |  |                            |                             |                          |                     |            |  |             |
| -        | EPSO-G UAB   | LT    | LT0000406530                       | EUR     | 390          |  | 390 000                    | 390 000                     | 367 578                  | 5.04                |            | 2027.06.08                               | 0.38        |
| -        | Estijos Respublika   | EE    | XS2532370231                       | EUR     | 175          |  | 175 000                    | 174 675                     | 181 004                  | 3.68                |            | 2032.10.12                               | 0.19        |
| -        | Eesti Energia AS   | EE    | XS1292352843                       | EUR     | 200          |  | 200 000                    | 208 748                     | 198 769                  | 4.14                |            | 2023.09.22                               | 0.21        |
| -        | Ignitis UAB  | LT    | XS1646530565                       | EUR     | 467          |  | 467 000                    | 479 889                     | 421 678                  | 4.65                |            | 2027.07.14                               | 0.44        |
| -        | LATVENERGO AS  | LV    | LV0000870129                       | EUR     | 250          |  | 250 000                    | 250 000                     | 222 712                  | 5.75                |            | 2027.05.05                               | 0.23        |
| -        | Latvijos Respublika  | LV    | XS2549862758                       | EUR     | 190          |  | 190 000                    | 187 612                     | 194 882                  | 3.12                |            | 2027.03.25                               | 0.20        |
| -        | Lietuvos Respublika  | LT    | XS1619567677                       | EUR     | 1 550        |  | 1 550 000                  | 1 499 300                   | 1 401 284                | 3.48                |            | 2027.05.26                               | 1.45        |
| -        | Lietuvos Respublika  | LT    | XS1310032187                       | EUR     | 610          |  | 610 000                    | 645 807                     | 579 862                  | 3.20                |            | 2025.10.22                               | 0.60        |
| -        | Siaulių bankas   | LT    | LT0000405771                       | EUR     | 80           |  | 80 000                     | 71 274                      | 71 993                   | 5.11                |            | 2025.10.07                               | 0.07        |
|          | <b>Iš viso:</b>  |       |                                    |         | <b>3 912</b> |  | <b>3 912 000</b>           | <b>3 907 304</b>            | <b>3 639 760</b>         |                     |            |  | <b>3.76</b> |
|          | <b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>  |       |                                    |         | <b>5 082</b> |  | <b>4 182 000</b>           | <b>4 179 401</b>            | <b>3 866 726</b>         |                     |            |  | <b>3.99</b> |
| 3        | <b>Kolektyvinio investavimo subjektai</b>  |       |                                    |         |              |  |                            |                             |                          |                     |            |  |             |
| 3.1      | Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai |       |                                    |         |              |  |                            |                             |                          |                     |            |  |             |
| -        | HSBC Euro Govt bond fund   | FR    | FR0000971293                       | EUR     | 42           | HSBC Global Asset Management (France) SA |                            | 146 102                     | 125 298                  |                     | KIS 1      |  | 0.13        |
| -        | NB EMERG MKT DB LOC-EURI3ACU   | IE    | IE00BJ7VWB39                       | EUR     | 263 446      | Neuberger Berman Europe Limited          |                            | 2 542 031                   | 2 307 788                |                     | KIS 1      |  | 2.38        |
| -        | Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund   | LU    | LU0772925276                       | EUR     | 20 721       | Nordea Investment Funds S.A.             |                            | 2 870 819                   | 2 534 342                |                     | KIS 1      |  | 2.62        |
| -        | Robeco Euro Credit Bond Fund   | LU    | LU0210246277                       | EUR     | 4 021        | Robeco Luxembourg SA                     |                            | 663 024                     | 576 031                  |                     | KIS 1      |  | 0.59        |
| -        | SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield  | IE    | IE00B6YX5M31                       | EUR     | 49 699       | SSGA SPDR ETFs Europe Plc                |                            | 2 625 449                   | 2 471 531                |                     | KIS 1      |  | 2.55        |

**LUMINOR 1968-1974 TIKSLINĖS GRUPĖS PENSIJŲ FONDAS**

2023 m. metinės ataskaitos

|     |   |    |              |     |                  |  |  |                   |                   |      |       |  |              |
|-----|---|----|--------------|-----|------------------|--|--|-------------------|-------------------|------|-------|--|--------------|
| -   | Vanguard Euro Government Bond Index Fund                          | IE | IE0007472990 | EUR | 20 159           | Vanguard Group Ireland Ltd                 |  | 4 863 341         | 3 954 196         |      | KIS 1 |  | 4.08         |
| -   | Vanguard USD EM Government Bond UCITS ET                          | IE | IE00BZ163L38 | EUR | 65 873           | Vanguard Group Ireland Ltd                 |  | 2 701 475         | 2 511 276         |      | KIS 1 |  | 2.59         |
| -   | Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF                   | IE | IE00BM67HN09 | EUR | 38 961           | Xtrackers IE Plc                           |  | 1 499 804         | 1 596 622         |      | KIS 3 |  | 1.65         |
| -   | Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF                             | IE | IE00BM67HM91 | EUR | 33 535           | Xtrackers IE Plc                           |  | 1 098 607         | 1 419 201         |      | KIS 3 |  | 1.46         |
| -   | Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF                          | IE | IE00BM67HQ30 | EUR | 58 300           | Xtrackers IE Plc                           |  | 1 630 360         | 1 727 138         |      | KIS 3 |  | 1.78         |
| -   | iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF                                | IE | IE00BKM4GZ66 | EUR | 410 677          | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 11 558 426        | 11 009 429        |      | KIS 3 |  | 11.36        |
| -   | iShares Core MSCI World UCITS ETF (acc)                           | IE | IE00B4L5Y983 | EUR | 137 564          | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 7 375 441         | 9 420 108         |      | KIS 3 |  | 9.72         |
| -   | iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR | IE | IE00BFG1TM61 | EUR | 553 277          | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 12 596 578        | 11 301 789        |      | KIS 3 |  | 11.67        |
| -   | iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR              | IE | IE00B62WCL09 | EUR | 353 230          | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 12 276 279        | 11 609 964        |      | KIS 3 |  | 11.98        |
| -   | iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR                    | IE | IE00B3D07F16 | EUR | 404 240          | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 8 156 103         | 8 564 229         |      | KIS 3 |  | 8.84         |
| -   | iShares Euro Aggregate Bond ESG UCITS ETF                         | IE | IE00B3DKXQ41 | EUR | 2 985            | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 379 628           | 311 276           |      | KIS 1 |  | 0.32         |
| -   | HSBC Euro Govt bond fund  | IE | IE0031080868 | EUR | 21 940           | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 478 590           | 443 517           |      | KIS 1 |  | 0.46         |
| -   | iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund           | IE | IE00B67T5G21 | EUR | 376 641          | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 4 629 101         | 4 543 044         |      | KIS 1 |  | 4.69         |
| -   | iShares Europe Equity Index Fund (LU)                             | LU | LU0836512706 | EUR | 16 891           | BlackRock (Luxembourg) S.A.                |  | 3 444 272         | 3 343 911         |      | KIS 3 |  | 3.45         |
| -   | iShares North America Index Fund                                  | IE | IE00B78CT216 | EUR | 269 235          | BlackRock Asset Management Ireland Limited |  | 11 798 194        | 10 306 316        |      | KIS 3 |  | 10.64        |
|     | <b>Iš viso:</b>   |    |              |     | <b>3 101 437</b> |  |  | <b>93 333 623</b> | <b>90 077 005</b> |      |       |  | <b>92.98</b> |
| 3.2 | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai                   |    |              |     |                  |  |  |                   |                   |      |       |  |              |
| -   | BaltCap Growth Fund   | LT | LTIF0000BGF  | EUR | 562 167          | BaltCap Growth Fund                        |  | 484 649           | 514 046           |      | KIS 7 |  | 0.53         |
| -   | KS Livonia Partners Fund II AIF                                   | LV | LVIF000LPP   | EUR | 280 048          | SIA Livonia Partners AIFP                  |  | 284 957           | 283 665           |      | KIS 7 |  | 0.29         |
| -   | LORDS LB BALTIC FUND IV   | LT | LTIF004LORD  | EUR | 834 275          | LORDS LB BALTIC FUND IV                    |  | 1 156 055         | 1 383 145         |      | KIS 5 |  | 1.43         |
| -   | Lithuania SME Fund  | LT | LTIF0000SME  | EUR | 149 235          | Lithuania SME Fund                         |  | 149 235           | 166 829           |      | KIS 7 |  | 0.17         |
|     | <b>Iš viso:</b>   |    |              |     | <b>1 825 725</b> |  |  | <b>2 074 897</b>  | <b>2 347 685</b>  |      |       |  | <b>2.42</b>  |
|     | <b>Iš viso kolektyvinio investavimo subjektų:</b>                 |    |              |     | <b>4 927 162</b> |  |  | <b>95 408 519</b> | <b>92 424 690</b> |      |       |  | <b>95.41</b> |
| 7   | <b>Pinigai</b>  |    |              |     |                  |  |  |                   |                   |      |       |  |              |
| -   | Luminor Bank AS   | LT |              | EUR |                  |  |  |                   | 602 488           | 0.00 |       |  | 0.62         |
| -   | Luminor Bank AS   | LT |              | USD |                  |  |  |                   | 21 268            | 0.00 |       |  | 0.02         |
|     | <b>Iš viso pinigų:</b>  |    |              |     |                  |  |  |                   | <b>623 756</b>    |      |       |  | <b>0.64</b>  |
| 9   | <b>IŠ VISO:</b>   |    |              |     |                  |  |  |                   |                   |      |       |  |              |
|     |   |    |              |     |                  |  |  |                   | <b>96 915 172</b> |      |       |  | <b>100</b>   |

\*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 6,36 visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės, kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos 91,94 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės ir pinigai bei terminuotieji indėliai – 1,83 proc. visų pensijų fondo grynujų 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 (%) |
|--|--------------------|---------------------|---|--|
| <b>Pagal valiutas:</b>   |                    |                     |   |  |
| EUR  | 116 856 656        | 100.13              | 96 893 904                                      | 100.02   |
| USD  | -                  | -                   | 21 268  | 0.02   |
| <b>Iš viso:</b>  | <b>116 856 656</b> | <b>100</b>          | <b>96 915 172</b>                               | <b>100</b>   |
| <b>Pagal geografinę zoną:</b>  |                    |                     |   |  |
| Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas) | -                  | -                   | -   | -  |
| Kitos Europos Sąjungos valstybės   | 105 463 906        | 90.38               | 91 158 037                                      | 94.10  |
| Japonija   | -                  | -                   | -   | -  |
| Lietuva  | 11 392 750         | 9.75                | 5 757 136                                       | 5.94   |
| Kitos šalys  | -                  | -                   | -   | -  |
| Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada                                     | -                  | -                   | -   | -  |
| <b>Iš viso:</b>  | <b>116 856 656</b> | <b>100</b>          | <b>96 915 172</b>                               | <b>100</b>   |
| <b>Pagal investavimo objektus:</b>   |                    |                     |   |  |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos        | 107 297 823        | 91.94               | 92 424 690                                      | 95.41  |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai  | 7 419 106          | 6.36                | 3 866 726                                       | 3.99   |
| P pinigai  | 2 139 727          | 1.83                | 623 756   | 0.64   |
| <b>Iš viso:</b>  | <b>116 856 656</b> | <b>100</b>          | <b>96 915 172</b>                               | <b>100</b>   |

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos nesiskirstomos.

### 5. INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

2023 metai

| Pokytis  | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta           | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
|--|--|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai  |  |                   |                     |                    |                    |                                    |
| Terminuotieji indėliai   | -  | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės  | -  | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai   | 3 866 726                                    | 5 692 441         | 2 564 160           | 424 099            | -                  | 7 419 106                          |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | 2 583 997                                    | 4 653 655         | 2 324 726           | 286 470            | -                  | 5 199 396                          |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai  | 1 282 729                                    | 1 038 786         | 239 434             | 137 629            | -                  | 2 219 710                          |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai   | -  | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            | 92 424 691                                   | 41 761 461        | 39 936 025          | 13 233 267         | 185 571            | 107 297 823                        |
| Kitos investicijos   | -  | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| <b>Iš viso:</b>  | <b>96 291 416</b>                            | <b>47 453 902</b> | <b>42 500 185</b>   | <b>13 657 366</b>  | <b>185 571</b>     | <b>114 716 929</b>                 |

2022 metai

| Pokytis  | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta           | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
|--|--|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai  |  |                   |                     |                    |                    |                                    |
| Terminuotieji indėliai   | -  | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės  | -  | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Skolos vertybiniai popieriai   | 1 528 303                                    | 2 684 214         | 33 433              | 56 449             | 368 808            | 3 866 726                          |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai | 812 372                                      | 1 972 941         | 19 325              | 30 872             | 212 863            | 2 583 997                          |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai  | 715 931                                      | 711 274           | 14 108              | 25 577             | 155 946            | 1 282 729                          |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai   | -  | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            | 108 051 672                                  | 94 918 550        | 93 558 737          | 2 642 788          | 19 629 582         | 92 424 691                         |
| Kitos investicijos   | -  | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| <b>Iš viso:</b>  | <b>109 579 975</b>                           | <b>97 602 764</b> | <b>93 592 170</b>   | <b>2 699 238</b>   | <b>19 998 390</b>  | <b>96 291 416</b>                  |

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   | 0,50%   | 0,49%                                | 515 334   | 493 124   |
| Už keitimą:  |   |                                      |   |   |
| <i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i> | 0,05%   | 0,05%                                | 1   | -   |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>                  | 0,05%   | 0,05%                                | 3 497   | 2 824   |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>     | 0,05%   | 0,05%                                | 39  | 21  |
| Iš viso  |   |                                      | 518 871   | 495 969   |
| BAR, % *   |   |                                      | 0.49  | 0.49  |
| Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK, % **                      |   |                                      | 0.72  | 1.00  |
| PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***                                     |   |                                      | 64.68   | 173.03  |

\*Bendrasis išlaidų koeficientas (BAR) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynųjų 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. grynųjų 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 3 492 eur (2022 m.- 3 358 eur) su PVM už finansinių metų pensijų fondo audito paslaugas.

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto (tęsinys)

Papildoma informacija 2023 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        | BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite   | LU1291092549 | 1 917 426                    | 1.81%                                | 0.20%                          | 0.00%                        |
| 2        | HSBC Euro Govt bond fund  | FR0000971293 | 75 585                       | 0.07%                                | 0.42%                          | 0.00%                        |
| 3        | LORDS LB BALTIC FUND IV   | LTIF004LORD  | 1 382 954                    | 1.31%                                | 1.00%                          | 0.01%                        |
| 4        | Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc                         | IE00BXQ9CQ11 | 384 503                      | 0.36%                                | 0.52%                          | 0.00%                        |
| 5        | Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I3 Accumulating Class - Hedged | IE00BD0PCJ82 | 567 620                      | 0.54%                                | 0.59%                          | 0.00%                        |
| 6        | Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund                                    | IE00BJ7VWB39 | 680 251                      | 0.64%                                | 0.59%                          | 0.00%                        |
| 7        | Nordea 1 - Emerging Market Bond Fund  | LU0772925276 | 750 563                      | 0.71%                                | 0.68%                          | 0.00%                        |
| 8        | Nordea 1 Emerging Stars Equity Fund   | LU0602539271 | 0                            | 0.00%                                | 0.96%                          | 0.00%                        |
| 9        | Nordea-1 Global Portfolio BI EUR  | LU0476540926 | 0                            | 0.00%                                | 0.68%                          | 0.00%                        |
| 10       | Robeco Euro Credit Bond Fund  | LU0210246277 | 1 831 331                    | 1.73%                                | 0.49%                          | 0.01%                        |
| 11       | SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF  | IE00B6YX5M31 | 2 500 226                    | 2.36%                                | 0.40%                          | 0.01%                        |
| 12       | Vanguard Euro Government Bond Index Fund  | IE0007472990 | 2 893 519                    | 2.74%                                | 0.12%                          | 0.00%                        |
| 13       | Vanguard USD Emerging Markets Government Bond UCITS ETF                                       | IE00BZ163L38 | 704 529                      | 0.67%                                | 0.25%                          | 0.00%                        |
| 14       | Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF  | LU0643975161 | 126 587                      | 0.12%                                | 0.15%                          | 0.00%                        |
| 15       | Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF 1C                                      | IE00BM67HR47 | 406 036                      | 0.38%                                | 0.25%                          | 0.00%                        |
| 16       | Xtrackers MSCI World Consumer Staples UCITS ETF   | IE00BM67HN09 | 70 477                       | 0.07%                                | 0.25%                          | 0.00%                        |
| 17       | Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF   | IE00BM67HM91 | 143 223                      | 0.14%                                | 0.25%                          | 0.00%                        |
| 18       | Xtrackers MSCI World Utilities UCITS ETF  | IE00BM67HQ30 | 117 045                      | 0.11%                                | 0.25%                          | 0.00%                        |
| 19       | iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF  | IE00BKM4GZ66 | 5 646 737                    | 5.34%                                | 0.18%                          | 0.01%                        |
| 20       | iShares Core MSCI World UCITS ETF   | IE00B4L5Y983 | 14 597 002                   | 13.80%                               | 0.20%                          | 0.03%                        |
| 21       | iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR                             | IE00BFG1TM61 | 13 519 617                   | 12.78%                               | 0.17%                          | 0.02%                        |
| 22       | iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR  | IE00B62WCL09 | 18 350 042                   | 17.35%                               | 0.16%                          | 0.03%                        |
| 23       | iShares ESG Screened Euro Corporate Bond Index Fund (IE)                                      | IE000KDUZ506 | 87 374                       | 0.08%                                | 0.15%                          | 0.00%                        |
| 24       | iShares EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF  | IE00BYZTVT56 | 999 845                      | 0.95%                                | 0.15%                          | 0.00%                        |
| 25       | iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR  | IE00B3D07F16 | 8 131 985                    | 7.69%                                | 0.32%                          | 0.02%                        |
| 26       | iShares Euro Aggregate Bond ESG UCITS ETF   | IE00B3DKXQ41 | 82 558                       | 0.08%                                | 0.16%                          | 0.00%                        |
| 27       | iShares Euro Government Bond Index Fund   | IE0031080868 | 432 406                      | 0.41%                                | 0.13%                          | 0.00%                        |
| 28       | iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund                                       | IE00B67T5G21 | 4 986 901                    | 4.71%                                | 0.15%                          | 0.01%                        |
| 29       | iShares Europe Equity Index Fund (LU)   | LU0836512706 | 3 684 438                    | 3.48%                                | 0.56%                          | 0.02%                        |
| 30       | iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF   | IE00B9M6RS56 | 932 075                      | 0.88%                                | 0.50%                          | 0.00%                        |
| 31       | iShares Japan Index Fund (IE)   | IE00B6RVVW34 | 230 475                      | 0.22%                                | 0.17%                          | 0.00%                        |
| 32       | iShares North America Index Fund  | IE00B78CT216 | 11 469 694                   | 10.84%                               | 0.17%                          | 0.02%                        |
| 33       | iShares Ultrashort Bond UCITS ETF EUR   | IE00BCRY6557 | 283 598                      | 0.27%                                | 0.09%                          | 0.00%                        |
| 34       | BaltCap Growth Fund   | LTIF0000BGF  | 674 643                      | 0.64%                                | 2.00%                          | 0.01%                        |
| 35       | KS Livonia Partners Fund II AIF   | LVIF000LPF   | 341 415                      | 0.32%                                | 1.80%                          | 0.01%                        |
| 36       | Lithuania SME Fund  | LTIF0000SME  | 162 495                      | 0.15%                                | 0.06%                          | 0.00%                        |
|          | Viso:   |              |                              |                                      |                                | 0.24%                        |
|          | Vidutinė metinė fondo GAV   |              |                              | 105 783 918                          |                                |                              |
|          | BIK   |              |                              |                                      |                                | 0.49%                        |
|          | Sąlyginis BIK   |              |                              |                                      |                                | 0.72%                        |

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 dabartiniams 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*                            | 14        | 44        | 77        | 173        |
| Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų                 | 3 041     | 3 353     | 3 696     | 4 718      |
| Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiui | 3 027     | 3 306     | 3 611     | 4 503      |

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

## 7. MOKĖJIMAI TARPININKAMS

Per ataskaitinį laikotarpį (nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 115 935 eurus depozitoriumo ir vienetų apskaitos mokesčio Luminor Bank AS Lietuvos skyriui.

Per praeitą ataskaitinį laikotarpį (nuo 2022 m. sausio 1 d. iki 2022 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 110 939 eurus 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 | 515 334                  | 493 124                          | 44 730   | 39 721   |
| Luminor Bank AS                       |                          |                                  |  |  |
| Priskaičiuotas fondo keitimo mokestis | 3 536                    | 2 845                            | -  | -  |
| Pinigų likutis                        | 3 pastaba                | 3 pastaba                        | -  | -  |

## 9. INVESTICIJŲ GRAŽA IR INVESTICIJŲ GRAŽOS LYGINAMOJI INFORMACIJA

Luminor investicijų valdymas, UAB skaičiuoja sudėtinio lyginamojo indekso gražą naudodama dienos pabaigos lyginamųjų indeksų vertes, gautas iš MSCI (MSCI duomenys). Kad būtų išvengta abejonių, MSCI nėra standartinis sudėtinio lyginamojo indekso „administratorius“ arba „prisidedantis prie teikimo“, „sudarytojas“ ar „prižiūrimas teikėjas“ ir MSCI duomenys nelaikomi „pateikimu“ ar „teikimu“ kalbant apie sudėtinio lyginamojo indekso gražą, 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:  
59,50 % pasaulio akcijos (MSCI World Daily Net Total Return EUR)  
10,50 % besivystančių rinkų (MSCI EM Daily Net Total Return EUR)  
Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

9,0 % Bloomberg Euro Aggregate Treasury Total Return Value Unhedged EUR indeksas  
12,0 % Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged EUR indeksas  
6,0 % Bloomberg EM USD Sov + Quasi-Sov Total Return Value Hedged EUR indeksas  
3,0 % 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 <sup>8</sup>   |             |               |                             |                             |                             |
|----|--|----------------------------|-------------|---------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
|    |  | 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.  | 13,24                      | (15,86)     | 18,58         |                             |                             |                             |
| 2. | Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc. <sup>1</sup>  | 14,39                      | (13,67)     | 19,79         |                             |                             |                             |
| 3. | Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. <sup>2</sup>                    | 6,80                       | 10,80       | 7,53          | 12,81                       | 14,89                       | 22,16                       |
| 4. | Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. <sup>2</sup>                 | 8,04                       | 12,86       | 9,51          | 15,21                       | 17,95                       | 31,35                       |
| 5. | Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>3</sup> | 0,97                       | 0,97        | 0,94          | 0,97                        | 0,97                        | 0,97                        |
| 6. | Alfa rodiklis, proc. <sup>4</sup>  | (0,02)                     | (5,05)      | 2,58          | (3,76)                      | (2,55)                      | 0,13                        |
| 7. | Beta rodiklis <sup>5</sup>   | 0,93                       | 0,83        | 0,80          | 0,87                        | 0,87                        | 0,90                        |
| 8. | Indekso sekimo paklaida, proc. <sup>6</sup>  | 0,59                       | 0,72        | 0,42          | 0,66                        | 0,59                        | 0,61                        |
| 9. | IR rodiklis <sup>7</sup>   | (0,04)                     | (0,07)      | (0,05)        | (0,05)                      | (0,05)                      | (0,03)                      |

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;

Lietuvos banko valdyba pakeitė Valdymo įmonių, kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų informacijos rengimo ir teikimo taisyklėse Indekso sekimo paklaidos apskaičiavimo formulę, todėl buvo perskaičiuoti ir praėjusieji laikotarpiai.

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

Fondas veikia 5 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 <sup>2</sup> |
|--|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis, proc. <sup>1</sup>   | 4,15                    | 8,63                    | -                       | 8,63                              |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc. <sup>2</sup>                        | 5,76                    | 9,57                    | -                       | 9,57                              |
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. <sup>3</sup>                  | 8,61                    | 9,92                    | -                       | 9,92                              |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. <sup>4</sup> | 10,38                   | 14,04                   | -                       | 14,04                             |

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 5 metus.

## 10. GAUTOS IR IŠMOKĖTOS LĖŠOS

|   | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|---|-------------------|--------------------------|
| Bendra gautų lėšų suma  | 14 045 275        | 10 229 687               |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos | 9 413 468         | 8 026 699                |
| Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos   | -                 | 500                      |
| Paties dalyvio įmokėtos lėšos   | -                 | 500                      |
| Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos  | -                 | -                        |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai   | -                 | -                        |
| Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos  | -                 | -                        |
| Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos  | -                 | 132 567                  |
| Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos  | 4 631 807         | 2 069 920                |
| Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą):   | -                 | -                        |

|   |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Bendra išmokėtų lėšų suma   | 7 463 478 | 5 985 347 |
| Vienkartinės išmokos dalyviams  | -         | 229       |
| Periodinės išmokos dalyviams  | -         | -         |
| Išmokos anuiteto įsigijimui   | -         | 16 745    |
| Į kitus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos                    | 355 288   | 278 487   |
| Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos                               | 7 108 189 | 5 689 886 |
| Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju) | -         | -         |
| Paveldėtojams išmokėtos lėšos   | -         | -         |
| Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą):                             | -         | -         |

## 11. KITA INFORMACIJA

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokytį per ataskaitinį laikotarpį.



2023-ieji buvo 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.

Centriniai bankai nuosekliai kėlė palūkanų normas iki trečiojo ketvirčio, kas turėjo neigiamą efektą obligacijų grąžai. Vis tik sulaukus pauzės ir centrinių bankų atstovų komentarų, jog monetarinės politikos priemonės veikia, rinkos dalyviai suskubo įkainoti mažėjančias palūkanų normas ateinančiais metais. Tai nulėmė solidžią metų pabaigą tiek obligacijų, tiek akcijų rinkai.

Per metus išsivysčiusių rinkų akcijų indeksas (MSCI World Net TR EUR) augo 17,64 proc., o besivystančių rinkų indeksas (MSCI Emerging Markets Net TR EUR) brango ženkliai mažiau – 6,11 procento. Didžiausią neigiamą efektą besivystančių rinkų indeksui turėjo Kinija, kuri sudaro apie ketvirtadalį svorio. Šalis išgyveno ekonomikos sulėtėjimą ir kritusį investuotojų pasitikėjimą tiek dėl vidinės politikos, tiek dėl geopolitinių rizikų.

Bendras viso pasaulio aukšto reitingo vyriausybės ir įmonių obligacijų indeksas (Bloomberg Global-Aggregate Bond TR Unhedged EUR) brango 4,73 procento. Dar geriau atrodė didesnės rizikos aukšto pajamingumo obligacijos (Bloomberg Pan-European High Yield TR EUR), kurios generavo 12,78 proc. grąžą.

Žvelgiant į priekį, po lūkesčius pranokusių turto grąžų praėjusiais metais, rinkose vyrauja nuosaikesnės nuotaikos, 2024 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

|   |        |
|---|--------|
| <b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>  | 18 652 |
| <b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:</b>   | 18 186 |
| iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą  | 19     |
| 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) | 16     |
| <b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>  | (466)  |
| <b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:</b>  | 864    |
| 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   | 6      |
| iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų   | 1      |
| iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų  | 857    |
| <b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:</b>  | 1 330  |
| išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai   | 8      |
| išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai  | 1 253  |
| perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)   | 69     |
| išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)   | -      |
| sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai   | -      |
| pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai  | -      |
| mirę dalyviai   | -      |

13. POBALANSINIAI ĮVYKIAI

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

Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad ataskaitoje, kurią sudaro grynųjų aktyvų ataskaita, grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita ir aiškinamasis raštas, pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

Generalinė direktorė

\_\_\_\_\_

Loreta Načajienė

(parašas)

Vyriausioji finansininkė

\_\_\_\_\_

Dalia Markūnienė

(parašas)