

1996-2023 GIMIMO METŲ TIKSLINĖS PENSIJŲ
FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS PENSIJŲ KAUPIMO
FONDO

„LUMINOR 1996-2002
TIKSLINĖS GRUPĖS PENSIJŲ
FONDAS“

2024 M. METINĖS ATASKAITOS IR
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



TURINYS

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

Nepriklausomo auditoriaus išvada

1996-2002 gimimo metų tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų kaupimo fondo „Luminor 1996-2002 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 1996-2002 tikslinės grupės pensijų fondas“ (toliau – Fondas) 2024 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ir tuomet pasibaigusio metų Fondo grynųjų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus

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

Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

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

Pagrindas nuomonei pareikšti

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

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

Nepriklausomumas

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

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

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

Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis

- Bendras reikšmingumo lygis Fondui yra 297 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

297 tūkst. Eur (2023: 148 tūkst. Eur)

Kaip mes jį nustatėme

Bendras reikšmingumo lygis sudaro 1 % Fondo grynujų aktyvų.

Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas

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

Sutarėme su Luminor investicijų valdymas UAB Stebėtojų taryba, kad informuosime jus apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 15 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

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

Pagrindinis audito dalykas	Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką
Investicijų vertinimas ir egzistavimas <i>(žr. apskaitos politikos „Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų perversinimo periodiškumas“ dalį ir 3 pastabą)</i> Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė 2024 m. gruodžio 31 d. sudaro 27 222 tūkst. Eur). Investicijos apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis aktyvioje rinkoje stebimomis kainomis. Jeigu rinkos kainos aktyviosiose rinkose nėra, vertė nustatoma remiantis panašaus turto vertėmis arba remiantis kitais aktyviosios rinkos duomenimis. Jei tikrosios vertės negalima patikimai nustatyti remiantis pirmiau minėtais metodais, tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į kitus ekonominius duomenis ar informaciją. Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.	Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei patikrinome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumą. Siekdami surinkti įrodymų apie visų perleidžiamųjų vertybinių popierių egzistavimą, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas ir sutikrinome laiške nurodytų perleidžiamųjų vertybinių popierių kiekius ir vertes su Fondo apskaitytais duomenimis. Siekdami surinkti įrodymų apie investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, sutikrinome visų fondo turimų perleidžiamųjų vertybinių popierių vertę su viešai skelbiamomis rinkos kainomis ar kitais duomenimis. Investicijas, kuriomis neprekiuojama aktyviosiose rinkose, sutikrinome su kitais patvirtinančiais dokumentais. Taip pat įvertinome finansinėse ataskaitose atskleistos informacijos, susijusios su perleidžiamaisiais vertybiniais popieriais, tikslumą ir išsamumą, atsižvelgiant į reikalavimus, numatytus Lietuvos finansinės atskaitomybės standartuose.

Išvada apie kitą informaciją

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

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima Kitos informacijos.

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

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

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

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

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



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

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

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

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Paskyrimas

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

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Eleonora Čaikovskaja

Atestuotoji auditorė

Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000629

Vilnius, Lietuvos Respublika

2024 m. balandžio 18 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		29 834 485	14 836 180
I.	PINIGAI	3, 4	705 690	105 658
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	27 222 187	14 669 027
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		42 502	233 044
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		36 660	227 300
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		5 842	5 744
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		27 179 685	14 435 983
	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		1 906 609	61 495
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		1 906 609	61 495
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	JSIPAREIGOJIMAI		94 216	9 399
1.	Mokėtinos sumos		94 216	9 399
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		72 901	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		12 666	5 657
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		8 650	3 741
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	29 740 269	14 826 781

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	14 826 781	8 167 965
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	10	8 306 529	5 937 407
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	10	6 572 150	868 942
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Investicinės pajamos:		23 234	10 750
II.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
II.4.2.	Dividendai		23 234	10 750
II.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
II.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	4 250 882	1 625 305
II.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	-
II.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		20 140	2 041
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		19 172 936	8 444 444
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	10	35 573	21 220
III.2.	Išmokos kitiems fondams	10	4 044 075	1 703 111
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	74 122	6 575
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	46
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	6	105 677	54 678
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		105 677	54 678
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
III.6.6.	Kitos sąnaudos		-	-
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		4 259 448	1 785 628
	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		14 913 488	6 658 816
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	29 740 269	14 826 781

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

BENDROJI DALIS

Pensijų fondo pavadinimas:	LUMINOR 1996-2023 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:	info@luminor.lt
	Veiklos licencijos numeris:	VJK-003
	Pensijų fondo valdytojas:	Luminor investicijų valdymas UAB
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius
	Buveinės adresas:	Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	304870069
	Tel.:	+370 5 239 3444
Audito įmonė:	PricewaterhouseCoopers UAB	
	Įmonės kodas 111473315	
	J. Jasinskio g. 16 B, Vilnius, Lietuva	
Ataskaitinis laikotarpis:	nuo 2024 m. sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d.	

Apskaitos politika

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

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

Tvarkydama apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, Bendrovė vadovaujasi bendroju 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 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:

1. perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kurie yra nustatyti LR Pensių 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;
2. išleidžiamus naujus perleidžiamuosius skolos vertybinius popierius, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas ne vėliau kaip per 1 metus nuo jų išleidimo įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą Europos Sąjungai nepriklausančiose ir Investavimo strategijoje nurodytose Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai priklausančiose šalyse, esančiose reguliuojamose rinkose;
3. 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;
4. investicinius vienetų ir akcijų kolektyvinio investavimo subjektų, kurie tenkina LR įstatymų nustatytus reikalavimus;
5. indėlius, esančius kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta negu Europos Sąjungoje;
6. išvestines finansines priemones, kurios nurodytos Investavimo strategijoje ir yra Pensių fondo turto investavimo rizikos rūšims valdyti;
7. į kitas finansines priemones, atitinkančias LR teisės aktų nustatytus reikalavimus pensijų fondų investicijoms.

Rizikos vertinimo metodai ir rizikos valdymo principai:

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

Investuodama pensijų turtą Pensių 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 Pensių 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. Pensių kaupimo bendrovė, formuodama Pensių 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 savaikiu sandorio įvykdymu. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, Pensių kaupimo bendrovė siekia sudaryti sandorius su kredito institucijomis, kurioms yra suteiktas investicinis reitingas, o jų nesant, su patikimais sandorių partneriais, besispecializuojančiais atitinkamoje srityje;

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

Rinkos rizika:

palūkanų normos rizika – dėl palūkanų normos pokyčio rizika patirti nuostolius, kurie gali turėti įtakos perleidžiamųjų skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiant sumažinti palūkanų normos riziką, Pensių 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 Pensių fondo lėšų investuojama eurais. Pensių 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 Pensių 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 Pensių fondo investicijų. Vengiant šios rizikos, didžioji Pensių 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 Pensių kaupimo bendrovės lygmenyje, o investicinės rizikos – Pensių fondo lygmenyje:

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

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

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

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

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų padidėjimas tai:

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

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

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

Palūkanų pajamų straipsnyje parodomas 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 piniginės lėšos, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.

Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir tikrąja verte įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiais 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, parodomas susijusios atskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomas 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 parodomas sumos, kuriomis mažinamos subjekto atskaitinio laikotarpio sąnaudos, tai yra pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos, kurias apmoka bendrovė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomas 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).

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. Vertybiniai 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

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę vadovaujama šiais principais:

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

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

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

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2024 12 31)	Prieš metus (2023 12 31)	Prieš du metus (2022 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė	29 740 269	14 826 781	8 167 965
Apskaitos vieneto vertė	1.8811	1.5446	1.3431
Apskaitos vienetų skaičius	15 810 241	9 598 832	6 081 560

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2024 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2023 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	8 556 606	14 878 680	4 707 982	6 806 349
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	2 345 197	4 079 648	1 190 709	1 724 330
Skirtumas	6 211 409	10 799 032	3 517 272	5 082 018

3. INVESTICIŲ PORTFELIO SUDĖTIS

2024 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Palūkanų norma, %**	KIS tipas*	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai												
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą												
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000612012	EUR	100		10 000	10 222	8 249	3.12		2032.02.12	0.03
-	Valstybės investicinis kapitalas UAB	LT	LT0000405664	EUR	2		2 000	1 996	1 939	4.35		2025.09.22	0.01
	Iš viso:				102		12 000	12 219	10 188				0.03
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose												
-	Ignitis UAB	LT	XS1646530565	EUR	6		6 000	6 166	5 842	3.49		2027.07.14	0.02
-	Latvijos Respublika	LV	XS2549862758	EUR	25		25 000	24 686	26 473	2.51		2027.03.25	0.09
	Iš viso:				31		31 000	30 851	32 314				0.11
	Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				133		43 000	43 070	42 502				0.14
3	Kolektyvinio investavimo subjektai												
3.1	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai												
-	Amundi MSCI World SRI C NZ	IE	IE000Y77LGG9	EUR	11 200	Amundi Asset Management S.A.S.		990 898	1 135 008		KIS 3		3.82
-	Amundi Nasdaq-100 II-ETF A	LU	LU1829221024	EUR	14 500	Amundi Luxembourg SA		1 040 085	1 192 480		KIS 3		4.01
-	BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	LU	LU1291092549	EUR	3	BNP Paribas Asset Management		337 235	342 100		KIS 1		1.15
-	Lyxor Euro Government Bond 25+Y (DR) UCITS ETF	LU	LU1686832194	EUR	2 200	Amundi Asset Management S.A.S.		179 771	179 397		KIS 1		0.60
-	NB EMERG MKT DB LOC-EURI3ACU	IE	IE00BXQ9CQ11	EUR	17 417	Neuberger Berman Asset Management Ireland Ltd		184 003	215 976		KIS 1		0.73
-	Robeco Euro Credit Bond Fund	LU	LU0210246277	EUR	2 941	Robeco Luxembourg SA		450 931	479 104		KIS 1		1.61
-	SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield	IE	IE00B6YX5M31	EUR	5 795	SSGA SPDR ETFs Europe Plc		295 533	304 910		KIS 1		1.03
-	SPDR MSCI World UCITS ETF	IE	IE00BFY0GT14	EUR	43 000	SSGA SPDR ETFs Europe Plc		1 519 338	1 626 604		KIS 3		5.47
-	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	IE	IE00BZ02LR44	EUR	12 000	Xtrackers IE Plc		511 800	498 900		KIS 3		1.68
-	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	10 749	BlackRock Asset Management Ireland Limited		333 995	351 525		KIS 3		1.18
-	iShares Core MSCI World UCITS ETF (acc)	IE	IE00B4LSY983	EUR	28 167	BlackRock Asset Management Ireland Limited		2 483 625	2 917 820		KIS 3		9.81
-	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE	IE00BFG1TM61	EUR	139 463	BlackRock Asset Management Ireland Limited		3 433 130	4 425 161		KIS 3		14.88
-	iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE	IE00B62WCL09	EUR	80 562	BlackRock Asset Management Ireland Limited		3 154 909	3 990 397		KIS 3		13.42
-	iShares EUR High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR (Acc)	IE	IE00BJK55C48	EUR	20 000	BlackRock Asset Management Ireland Limited		109 364	110 320		KIS 1		0.37
-	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	IE	IE00B3D07F16	EUR	23 684	BlackRock Asset Management Ireland Limited		540 618	606 192		KIS 3		2.04
-	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	LU	LU0836512706	EUR	6 012	BlackRock (Luxembourg) S.A.		1 394 895	1 470 295		KIS 3		4.94
-	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE	IE00B9M6RS56	EUR	975	BlackRock Asset Management Ireland Limited		65 084	64 584		KIS 1		0.22
-	iShares Japan Index Fund (IE)	IE	IE00B6RVWW34	EUR	34 700	BlackRock Asset Management Ireland Limited		878 921	977 048		KIS 3		3.29
-	iShares North America Index Fund	IE	IE00B78CT216	EUR	59 530	BlackRock Asset Management Ireland Limited		2 744 620	3 654 963		KIS 3		12.29
-	iShares S&P500 Swap UCITS ETF	IE	IE00BMTX1Y45	EUR	240 000	BlackRock Asset Management Ireland Limited		2 220 616	2 235 312		KIS 3		7.52
-	iShares Ultrashort Bond UCITS ETF EUR	IE	IE00BCRY6557	EUR	3 000	BlackRock Asset Management Ireland Limited		307 839	303 165		KIS 1		1.02
	Iš viso:				755 899			23 177 209	27 081 260				91.06
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai												
-	BaltCap Growth Fund	LT	LTIF0000BGF	EUR	8 636	BaltCap Growth Fund		7 713	9 761		KIS 7		0.03
-	KS Livonia Partners Fund II AIF	LV	LVIF000LPGF	EUR	71 872	SIA Livonia Partners AIFP		64 602	70 700		KIS 7		0.24
-	LORDS LB BALTIC FUND IV	LT	LTIF004LORD	EUR	7 167	LORDS LB BALTIC FUND IV		9 932	13 473		KIS 5		0.05
-	Lithuania SME Fund	LT	LTIF0000SME	EUR	1 640	Lithuania SME Fund		1 640	2 372		KIS 7		0.01
-	Raft Capital Baltic Equity Fund	LT	306701655	EUR	6 495	Raft Capital Management UAB		6 495	2 118		KIS 7		0.01
	Iš viso:				95 810			90 382	98 425				0.33

	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektų:				851 709			23 267 591	27 179 685				91.39
7	Pinigai												
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					29 249	0.00			0.10
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					667 791	0.00			2.25
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					8 650	0.00			0.03
	Iš viso pinigų:								705 690				2.37
9	IŠ VISO:								27 927 877				93.91

2023 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Palūkanų norma, %**	KIS tipas*	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai												
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą												
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000612012	EUR	100		10 000	10 222	7 623	3.79		2032.02.12	0.05
-	Valstybės investicinis kapitalas UAB	LT	LT0000405664	EUR	2		2 000	1 996	1 845	4.77		2025.09.22	0.01
	Iš viso:				102		12 000	12 219	9 468				0.06
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose												
-	Ignitis UAB	LT	XS1646530565	EUR	6		6 000	6 166	5 744	3.58		2027.07.14	0.04
-	Latvijos Respublika	LV	XS2549862758	EUR	25		25 000	24 686	26 505	2.87		2027.03.25	0.18
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1619567677	EUR	190		190 000	183 040	177 768	3.15		2027.05.26	1.20
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1310032187	EUR	14		14 000	14 822	13 558	3.20		2025.10.22	0.09
	Iš viso:				235		235 000	228 713	223 576				1.51
	Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				337		247 000	240 932	233 044				1.57
3	Kolektyvinio investavimo subjektai												
3.1	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai												
-	AMUNDI Index MSCI World SRI	LU	LU1861134382	EUR	7 000	Amundi Luxembourg SA		583 289	614 600		KIS 3		4.15
-	BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	LU	LU1291092549	EUR	1	BNP Paribas Asset Management		104 172	109 784		KIS 1		0.74
-	NB EMERG MKT DB LOC-EURI3ACU	IE	IE00BXQ9CQ11	EUR	12 417	Neuberger Berman Asset Management Ireland Ltd		128 653	138 206		KIS 1		0.93
-	Robeco Euro Credit Bond Fund	LU	LU0210246277	EUR	1 541	Robeco Luxembourg SA		232 923	240 239		KIS 1		1.62
-	SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield	IE	IE00B6YX5M31	EUR	3 095	SSGA SPDR ETFs Europe Plc		155 632	163 404		KIS 1		1.10
-	Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	LU	LU0643975161	EUR	800	Xtrackers II		134 668	141 880		KIS 1		0.96
-	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF 1C	IE	IE00BM67HR47	EUR	30 000	Xtrackers IE Plc		497 745	512 220		KIS 3		3.45
-	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	39 749	BlackRock Asset Management Ireland Limited		1 113 540	1 142 824		KIS 3		7.71
-	iShares Core MSCI World UCITS ETF (acc)	IE	IE00B4L5Y983	EUR	26 617	BlackRock Asset Management Ireland Limited		1 983 410	2 189 514		KIS 3		14.77
-	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE	IE00BFG1TM61	EUR	87 463	BlackRock Asset Management Ireland Limited		1 926 127	2 162 698		KIS 3		14.59
-	iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE	IE00B62WCL09	EUR	70 062	BlackRock Asset Management Ireland Limited		2 467 797	2 735 010		KIS 3		18.45
-	iShares EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF	IE	IE00BYZTVT56	EUR	26 600	BlackRock Asset Management Ireland Limited		120 054	125 315		KIS 1		0.85
-	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	IE	IE00B3D07F16	EUR	35 684	BlackRock Asset Management Ireland Limited		772 332	791 114		KIS 3		5.34
-	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	IE	IE00B67T5G21	EUR	11 510	BlackRock Asset Management Ireland Limited		142 818	150 217		KIS 1		1.01
-	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	LU	LU0836512706	EUR	2 457	BlackRock (Luxembourg) S.A.		501 666	557 813		KIS 3		3.76
-	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE	IE00B9M6RS56	EUR	675	BlackRock Asset Management Ireland Limited		44 749	45 461		KIS 1		0.31

-	iShares Japan Index Fund (IE)	IE	IE00B6RVVW34	EUR	10 200	BlackRock Asset Management Ireland Limited		231 551	247 962		KIS 3		1.67
-	iShares North America Index Fund	IE	IE00B78CT216	EUR	49 530	BlackRock Asset Management Ireland Limited		2 096 619	2 292 001		KIS 3		15.46
	Iš viso:				415 402			13 237 744	14 360 261				96.85
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai												
-	BaltCap Growth Fund	LT	LTIF0000BGF	EUR	8 138	BaltCap Growth Fund		7 285	8 857		KIS 7		0.06
-	KS Livonia Partners Fund II AIF	LV	LVIF000LPF	EUR	43 927	SIA Livonia Partners AIFP		42 860	43 712		KIS 7		0.29
-	LORDS LB BALTIC FUND IV	LT	LTIF004LORD	EUR	11 685	LORDS LB BALTIC FUND IV		16 191	21 247		KIS 5		0.14
-	Lithuania SME Fund	LT	LTIF0000SME	EUR	1 640	Lithuania SME Fund		1 640	1 906		KIS 7		0.01
	Iš viso:				65 390			67 976	75 722				0.51
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektų:				480 792			13 305 720	14 435 983				97.36
7	Pinigai												
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					4 954	0.00			0.03
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					96 962	0.00			0.65
-	Luminor Bank AS Lietuvos skyrius	LT		EUR					3 741	0.00			0.03
	Iš viso pinigų:								105 658				0.71
9	IŠ VISO:								14 774 685				99.65

*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 priemonės;

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 0,14 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės, kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos 91,40 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės ir pinigai bei terminuotieji indėliai – 2,37 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 (%)
Pagal valiutas:				
EUR	27 927 877	93.91	14 774 685	99.65
Iš viso:	27 927 877	93.91	14 774 685	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	27 178 433	91.37	14 430 478	97.34
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	749 443	2.54	344 207	2.31
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso:	27 927 877	93.91	14 774 685	100
Pagal investavimo objektus:				
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	27 179 685	91.40	14 435 983	97.36
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	42 502	0.14	233 044	1.57
Pinigai	705 690	2.37	105 658	0.71
Iš viso:	27 927 877	93.91	14 774 685	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos nesiskirstomos.

5. INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

2024 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	233 044	200 334	397 473	6 645	48	42 502
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	227 300	0	195 259	4 667	48	36 661
Kiti skolos vertybiniai popieriai	5 744	200 334	202 214	1 978	-	5 841
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	14 435 983	19 195 809	10 622 270	4 244 236	74 074	27 179 685
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	14 669 027	19 396 143	11 019 742	4 250 882	74 122	27 222 187

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	225 058	121 497	126 539	13 029	-	233 044
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	219 640	121 497	126 419	12 582	-	227 300
Kiti skolos vertybiniai popieriai	5418	-	120	446	-	5 744
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	7 770 496	8 338 926	3 279 141	1 612 276	6 575	14 435 983
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	7 995 553	8 460 422	3 405 679	1 625 305	6 575	14 669 027

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%	105 677	54 678
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	24	3
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	1 924	832
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	67	7
Iš viso			107 691	55 520
BAR, % *			0.49	0.49
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK, % **			0.70	0.70
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			53.20	29.68

*Bendras 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 3 632 eur (2023 m. - 3 492 eur) su PVM už finansinių metų pensijų fondo audito paslaugas.

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto (tęsinys)

Papildoma informacija 2024 m. (neaudituota)

Eil. nr.	Pavadinimas	ISIN kodas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV, %	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	Amundi Index MSCI World SRI - UCITS ETF DR (C)	LU1861134382	36 495	0.17%	0.18%	0.00%
2	Amundi MSCI World SRI C NZ	IE000Y77LGG9	813 104	3.78%	0.18%	0.01%
3	Amundi Nasdaq-100 II-ETF A	LU1829221024	427 360	1.99%	0.22%	0.00%
4	BNPP Easy JPM ESG EMBI Global Diversified Composite	LU1291092549	160 720	0.75%	0.20%	0.00%
5	LORDS LB BALTIC FUND IV	LTIF004LORD	18 392	0.09%	1.35%	0.00%
6	Lyxor Euro Government Bond 25+Y (DR) UCITS ETF	LU1686832194	64 387	0.30%	0.07%	0.00%
7	Neuberger Berman Emerging Market Debt - Hard Currency Fund EUR I2 Acc	IE00BXQC11	203 329	0.94%	0.53%	0.01%
8	Robeco Euro Credit Bond Fund	LU0210246277	408 751	1.90%	0.49%	0.01%
9	SPDR Bloomberg Barclays Euro High Yield Bond Ucits ETF	IE00B6YX5M31	236 782	1.10%	0.40%	0.00%
10	SPDR MSCI World UCITS ETF	IE00BFY0GT14	397 312	1.85%	0.12%	0.00%
11	Xtrackers II Germany Government Bond UCITS ETF	LU0643975161	26 642	0.12%	0.15%	0.00%
12	Xtrackers MSCI World Communication Services UCITS ETF 1C	IE00BM67HR47	64 656	0.30%	0.25%	0.00%
13	Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF	IE00BZ02LR44	24 271	0.11%	0.20%	0.00%
14	Xtrackers MSCI World Health Care UCITS ETF	IE00BM67HK77	59 719	0.28%	0.25%	0.00%
15	iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	IE00BKM4GZ66	1 222 313	5.68%	0.18%	0.01%
16	iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	2 817 006	13.09%	0.20%	0.03%
17	iShares Developed World ESG Screened Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE00BFG1TM61	3 624 426	16.84%	0.17%	0.03%
18	iShares Developed World Index Fund (IE) Inst Acc EUR	IE00B62WCL09	3 434 525	15.96%	0.16%	0.03%
19	iShares EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF	IE00BYZTVT56	101 620	0.47%	0.15%	0.00%
20	iShares EUR High Yield Corporate Bond ESG UCITS ETF EUR (Acc)	IE00BJK55C48	10 102	0.05%	0.25%	0.00%
21	iShares Emerging Markets Index Fund (IE) - EUR	IE00B3D07F16	816 097	3.79%	0.32%	0.01%
22	iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund	IE00B67T5G21	313 971	1.46%	0.15%	0.00%
23	iShares Europe Equity Index Fund (LU)	LU0836512706	1 035 732	4.81%	0.55%	0.03%
24	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	IE00B9M6RS56	88 053	0.41%	0.50%	0.00%
25	iShares Japan Index Fund (IE)	IE00B6RVWW34	696 046	3.23%	0.17%	0.01%
26	iShares North America Index Fund	IE00B78CT216	3 395 259	15.77%	0.16%	0.03%
27	iShares S&P500 Swap UCITS ETF	IE00BMTX1Y45	292 324	1.36%	0.05%	0.00%
28	iShares Ultrashort Bond UCITS ETF EUR	IE00BCRY6557	27 999	0.13%	0.09%	0.00%
29	BaltCap Growth Fund	LTIF0000BGF	9 451	0.04%	2.00%	0.00%
30	KS Livonia Partners Fund II AIF	LVIF000LPF	63 223	0.29%	1.80%	0.01%
31	Lithuania SME Fund	LTIF0000SME	2 247	0.01%	0.00%	0.00%
32	Raft Capital Baltic Equity Fund	306701655	637	0.00%	2.00%	0.00%
	Viso:					0.21%
	Vidutinė metinė fondo GAV		21 524 092			
	BIK					0.49%
	Sąlyginis BIK					0.70%

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

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

Konkretus pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai. Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 2 896,20 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur*	14	45	78	174
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 041	3 353	3 696	4 718
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 027	3 306	3 611	4 502

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

7. MOKĖJIMAI TARPININKAMS

Per ataskaitinį laikotarpį (nuo 2024 m. sausio 1 d. iki 2024 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 19 894 eurą depozitoriumo ir vienetų apskaitos mokesčio Luminor Bank AS Lietuvos skyriui.

Per praeitą ataskaitinį laikotarpį (nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 12 301 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	105 677	54 678	12 666	5 657
Luminor Bank AS				
Priskaičiuotas fondo keitimo mokestis	2 014	842	-	-
Pinigų likutis	3 pastaba	3 pastaba	-	-

9. INVESTICIJŲ GRĄŽA IR INVESTICIJŲ GRĄŽOS LYGINAMOJI INFORMACIJA

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

Pensijų fondo lyginamąjį indeksą sudaro:

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:
76,5 % pasaulio akcijos (MSCI World Daily Net Total Return EUR)
13,5 % besivystančių rinkų (MSCI EM Daily Net Total Return EUR)
Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

3,0 % Bloomberg Euro Aggregate Treasury Total Return Value Unhedged EUR indeksas
4,0 % Bloomberg Euro-Aggregate Corporate Total Return Value Unhedged EUR indeksas
2,0 % Bloomberg EM USD Sov + Quasi-Sov Total Return Value Hedged EUR indeksas
1,0 % Bloomberg Liquidity Screened Euro High Yield Bond Total Return Value Unhedged EUR indeksas.
Fondų lyginamąjį indeksą sudarantys indeksai ir jų svoriai parinkti pagal Fondo taisyklėse nustatytas fondų investavimo strategijas.

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

		Laikotarpis ⁸					
		Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Per paskutiniuosius 2 metus	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus
A	B	1	2	3	4	5	6
1.	Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	21,79	15,00	(16,54)			
2.	Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc. ¹	22,68	15,90	(12,95)			
3.	Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. ²	8,26	7,90	12,04	11,40	16,66	24,06
4.	Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. ²	10,08	9,33	14,24	13,71	19,82	32,67
5.	Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	0,92	0,97	0,95	0,95	0,95	0,97
6.	Alfa rodiklis, proc. ⁴	3,31	0,02	(6,37)	2,25	(3,31)	(1,18)
7.	Beta rodiklis ⁵	0,81	0,95	0,83	0,89	0,89	0,93
8.	Indekso sekimo paklaida, proc. ⁶	0,73	0,69	0,74	0,70	0,71	0,70
9.	IR rodiklis ⁷	(0,02)	(0,02)	(0,11)	(0,02)	(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;
 7. IR rodiklis - (angl. *information ratio*) – rodiklis, kuris parodo aktyvaus investicinių priemonių portfelio valdymo naudą;
- Fondas veikia 6 metus.

Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija (tęsinys)

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



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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios ²
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis, proc. ¹	5,34	8,84	-	11,11
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc. ²	7,37	9,83	-	12,16
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. ³	9,63	10,77	-	10,18
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis, proc. ⁴	11,46	14,62	-	13,89

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

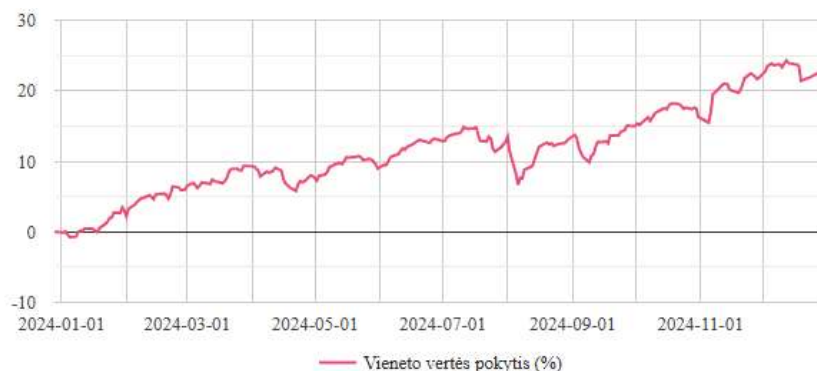
10. GAUTOS IR IŠMOKĖTOS LĖŠOS

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma	14 878 680	6 806 349
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	8 306 529	5 937 407
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delpinigia	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	61 707	44 371
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	6 510 443	824 571
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą):	-	-

Bendra išmokėtų lėšų suma	4 079 648	1 724 330
Vienkartinės išmokos dalyviams	-	-
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
I kitus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	63 775	25 767
I kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	3 980 300	1 677 344
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):		
1. Grąžintos įmokos Sodrai	35 573	21 220

11. KITA INFORMACIJA

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokytį per ataskaitinį laikotarpį.



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

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

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

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

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

12. BENDRI DUOMENYS APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	14 941
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	18 502
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	66
Dalyvių skaičiaus pokytis	3 561
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	6 126
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	3 394
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	14
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	4
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	2 714
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	2 565
išėję iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	2
išėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	2 557
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	6
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.

Finansines ataskaitas pasirašo:

Generalinė direktorė Loreta Načajienė

Vyriausioji finansininkė Dalia Markūnienė

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

Ataskaitų sudarymo ir patvirtinimo data: 2025 balandžio 18 d.