



Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB

ALLIANZ B 1954-1960 TIKSLINĖS GRUPĖS PENSIJŲ FONDO

2025 metų ataskaita



TURINYS

I.	BENDROJI INFORMACIJA	3
II.	ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO.....	3
III.	INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ.....	3
IV.	PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	4
	I. BENDROJI DALIS	6
	II. APSKAITOS POLITIKA	6
	III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS	10
V.	INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	24
VI.	ATSAKINGI ASMENYS.....	24
VII.	NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA.....	25

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondas Nr. AVI-54/60 (toliau – pensijų fondas) buvo įsteigtas nuo 2018 m. gruodžio 19 d., gavus Lietuvos banko pritarimą dėl gyvenimo ciklo fondų steigimo. Pensijų fondas veikė nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2025 m. gruodžio 15 d., kai Lietuvos bankas pateikė neprieštaravimą likviduoti pensijų fondą, pagal Lietuvos banko valdybos patvirtintas Standartines tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo taisykles ir Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdybos patvirtintą „Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondo“ investavimo strategiją.

Pensijų fondas likviduotas pagal LR pensijų kaupimo įstatymo nuostatas šio fondo dalyviams, gimusiems 1954-1960 metais, sukakus pensiniam amžiui. Visi dalyviai, kaupę Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fonde, kartu su jiems priklausančiu turtu nedarant jokių atskaitymų perkelti į Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondą 2025 m. gruodžio 3 d. apskaitos vieneto vertėmis.

Atsižvelgiant į tai, kad pensijų fondas buvo likviduotas ir nebetęs veiklos, Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondo finansinė ataskaita parengta nesiremiant veiklos tęstinumo principu. Dėl šios priežasties laikotarpio, pasibaigusio 2025 m. gruodžio 15 d. duomenys nėra pilnai palyginami su 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu metų duomenimis.

2. Ataskaitinis laikotarpis: 2025 01 01 – 2025 12 15.

3. Duomenys apie draudimo įmonę:

3.1. Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB (toliau – Įmonė), Įmonės kodas – 111744827;

3.2. Buveinės adresas: Lvivo g. 25, LT-09320 Vilnius;

3.3. Telefono numeris: (5) 2690169, el. pašto adresas: info@allianz.lt, pensija@allianz.lt, interneto svetainės adresas: www.allianz.lt.

3.4. Draudimo veiklos licencijos Nr. 0016 išduota 2001 m. liepos 31 d. (naujos formos licencija Nr. 7 išduota 2005 m. kovo 15 d.).

3.5. Asmenys, priimančys investicinius sprendimus:

- Asta Grabinskė – generalinė direktorė;

- Rita Nogė – finansų direktorė;

- Roman Piotr Sosnowski – vyriausiasis investicijų valdytojas.

4. Pensijų fondo depozitoriumas – AB SEB bankas, įmonės kodas – 112021238, buveinė: Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius, telefono numeris: (5) 2682800.

II. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

5. Mokėjimų tarpininkams iš pensijų fondo turto nebuvo.

6. Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį susitarimų dėl mokėjimo pasidalijimo, paslėptų komisinių neturėjo.

Toliau esančioje lentelėje yra pateiktas pavyzdys apie atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai, esant pensijų fondo taisyklėse patvirtintiems atskaitymams, kai 2025 metų pradžioje investuota suma 3 000 Eur, papildomos įmokos nėra mokamos, o metinė investicijų grąža – 5 proc. kasmet. Skaičiavimuose naudoti atskaitymai iš pensijų turto lygūs 0,5 proc. nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	15	47	82	184
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų, Eur	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui, Eur	3 135	3 423	3 739	4 659

III. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

7. Pensijų fondo investicijų portfelis atitiko pensijų fondo investavimo strategijoje nustatytą rizikingų ir mažiau rizikingų aktyvų pasiskirstymą, atsižvelgiant į laiką, likusį iki pensijų fondo dalyvio senatvės pensijos amžiaus.

Detalus pensijų fondo investicijų pasiskirstymas, portfelio sudėtis, pokyčiai ir atitiktis investavimo strategijai pateikiami šios ataskaitos VI skyriuje, finansinių atskaitų aiškinamojo rašto 2-oje ir 3-oje pastabose.

IV. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

8. Pensijų fondo finansinės ataskaitos parengtos pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ ir kitų Lietuvos Respublikos įstatymų bei teisės aktų reikalavimus.

8.1. Pensijų fondo grynujų aktyvų ataskaita (eurais), paruošta pagal 2025 m. gruodžio 15 d. duomenis:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		-	28 973 381
1.	PINIGAI	2, 3	-	953 926
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	2, 3, 8	-	28 016 981
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2, 3, 8	-	10 573 515
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2, 3, 8	-	10 573 515
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2, 3, 8	-	17 443 466
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	-	2 474
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	2 474
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	5	-	446 260
1.	Mokėtinos sumos	5	-	446 260
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	5	-	11 248
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	5	-	435 012
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	6	-	28 527 121

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė	Asta Grabinskė	2026 m. balandžio 23 d.
Finansų direktorė	Rita Nogė	2026 m. balandžio 23 d.
Vyriausioji finansininkė	Vita Dragūnė	2026 m. balandžio 23 d.
Investicijų skyriaus vadovas	Rokas Baltrėnas	2026 m. balandžio 23 d.

8.2. Pensijų fondo grynujų aktyvų pokyčio ataskaita (eurais), paruošta pagal 2025 m. gruodžio 15 d. duomenis:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	6	28 527 121	42 276 169
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		4 118 258	6 941 437
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	11	981 934	2 524 468
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	11	1 177 764	1 523 679
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		-	-
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		-	-
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	8	1 929 707	2 856 098
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	9	-	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas	12	28 853	37 192
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		4 118 258	6 941 437
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		(32 645 379)	(20 690 485)
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	11	(2 286 607)	(5 461 881)
3.2.	Išmokos kitiems fondams	11	(30 068 928)	(15 024 516)
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	8	(185 691)	(17 386)
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	9	-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	10	(104 153)	(186 702)
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	10	(104 153)	(186 702)
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		-	-
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas	11	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		(32 645 379)	(20 690 485)
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		(28 527 121)	(13 749 048)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	6	-	28 527 121

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra sudėtinė šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė	Asta Grabinskė	2026 m. balandžio 23 d.
Finansų direktorė	Rita Nogė	2026 m. balandžio 23 d.
Vyriausioji finansininkė	Vita Dragūnė	2026 m. balandžio 23 d.
Investicijų skyriaus vadovas	Rokas Baltrėnas	2026 m. balandžio 23 d.

8.3. Pensijų fondo 2025 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas:

**2025 metų Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondo finansinių ataskaitų
AIŠKINAMASIS RAŠTAS**

I. BENDROJI DALIS

Duomenys apie pensijų fondą

2003 m. rugpjūčio 28 d. Lietuvos Respublikos draudimo priežiūros komisija išdavė Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB leidimą Nr. 00001 vykdyti pensijų kaupimo veiklą (naujos formos licencija Nr. 7 išduota 2005 m. kovo 15 d.). Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondas Nr. AVI-54/60 buvo įsteigtas nuo 2018 m. gruodžio 19 d., gavus Lietuvos banko pritarimą dėl gyvenimo ciklo fondų steigimo. Pensijų fondas veikė nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2025 m. gruodžio 15 d., kai Lietuvos bankas pateikė neprieštaravimą likviduoti pensijų fondą, pagal Lietuvos banko valdybos patvirtintas Standartines tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo taisykles ir Įmonės valdybos patvirtintą „Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondo“ investavimo strategiją. Pensijų fondas likviduotas pagal LR pensijų kaupimo įstatymo nuostatas šio fondo dalyviams, gimusiems 1954-1960 metais, sukakus pensiniam amžiui. Visi dalyviai, kaupę Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fonde, kartu su jiems priklausančiu turtu nedarant jokių atskaitymų perkelti į Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondą 2025 m. gruodžio 3 d. apskaitos vieneto vertėmis.

Pensijų fondą valdo Įmonė, įregistruota adresu Lvivo g. 25, LT-09320 Vilnius, Įmonės kodas – 111744827. Duomenys apie Įmonę kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre.

Pensijų fondo depozitoriumas yra AB SEB bankas, buveinės adresas Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius, Įmonės kodas – 112021238.

Pensijų fondo auditą už 2025 metus atliko BDO auditas ir apskaita UAB, buveinės adresas K. Baršausko g. 66, LT-51436 Kaunas, Įmonės kodas – 135273426.

Ataskaitinis laikotarpis: 2025 01 01 – 2025 12 15.

II. APSKAITOS POLITIKA

1. Pagrindiniai principai

Įmonė, tvarkydama pensijų fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi LR Finansinės apskaitos įstatymu, Lietuvos finansinės atskaitomybės standartais (LFAS) (t.y. buvusiais Verslo apskaitos standartais). Pagal 2021-11-23 priimto LR buhalterinės apskaitos įstatymo Nr. IX-574 pakeitimo įstatymo nuostatas, nuorodos į verslo apskaitos standartus laikomos nuorodomis į Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus. Vyriausybės įgaliotos įstaigos patvirtinti verslo apskaitos standartai taikomi tol, kol LR finansų ministras patvirtina atitinkamus Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus. Atkreiptinas dėmesys, kad LR Finansinės apskaitos įstatymo pakeitimais įsigaliojusiais 2022 m. gegužės 1 d. pasikeitė tik verslo apskaitos standartų pavadinimas, bet ne patys apskaitos tvarkymo ir finansinių ataskaitų sudarymo principai, metodai ir taisyklės.

Pensijų fondo apskaita tvarkoma ir informacija finansinėse ataskaitose pateikiama eurais. Jeigu pensijų fondo turtas, gautinos sumos, įsipareigojimai ar įvykusios operacijos nominuoti užsienio valiuta, jų vertė eurais nustatoma naudojant Lietuvos banko internetiniame puslapyje www.lb.lt pateiktą euro ir užsienio valiutų santykį, kuris formuojamas pagal Europos Centrinio Banko ir Lietuvos banko skelbiamus euro ir užsienio valiutų santykius. Pensijų fondo apskaitoje taikomas grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės apskaičiavimo dienos buhalterinis valiutos kursas.

Pensijų fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Įmonės bei kitų jos valdomų pensijų fondų apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą.

Dėl suapvalintų skaičių pateikimo finansinėse ataskaitose gali atsirasti apvalinimo skirtumų.

2. Investavimo politika

Pensijų fondo lėšos investuojamos laikantis „Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondo“ investavimo strategijos. Pensijų fondo lėšos investuojamos pagal iš anksto nustatytą laike kintančią investavimo strategiją, taip, kad fondo dalyviui, pasirinkusiam pagal gimimo datą atitinkamą pensijų fondą, nereikėtų keisti fondo visą pensijų kaupimo laikotarpį. Atsižvelgiant į laiką, likusį iki fondo dalyvio senatvės pensijos amžiaus, fonde nuolat palaikomas optimalus rizikingų ir mažiau rizikingų turto klasių santykis. Rizikingų aktyvų dalis pensijų fonde perbalansuojama vieną kartą per metus, paprastai metų pradžioje, laikantis pensijų fondo investavimo strategijoje nustatytų proporcijų.

Atliekant pensijų fondo perbalansavimą taip pat atsižvelgiama į situaciją rinkose, įvertinamos rizikingus ir nerizikingus aktyvus sudarančios turto klasės ir jų uždirbta investicinė grąža. Pensijų turtas negali būti investuojamas į tauriuosius metalus arba į suteikiančius į juos teisę vertybinius popierius ir nekilnojamąjį turtą. Pensijų fondo detali investavimo strategija skelbiama viešai Įmonės internetiniame tinklapyje www.allianz.lt.

3. Investicijų apskaita, vertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Visi investicijų į vertybinius popierius įsigijimai ir pardavimai apskaitomi prekybos datos verte. Įsigyjant finansinį turtą prekybos data pensijų fondo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Parduodant finansinį turtą prekybos data nurašomi parduoti vertybiniai popieriai, registruojama gautina suma ir sandorio rezultatas (pelnas arba nuostoliai). Sandoris apskaitoje užregistruojamas tik kai gautas patvirtinimas, kad sandoris įvyko.

Vertybiniai popieriai pripažinimo metu apskaitoje registruojami įsigijimo verte, kiekvieną darbo dieną apskaitant šių investicijų rinkos vertės pokyčius kaupimo principu, taip, kad investicijų vertė atspindėtų jų tikrąją vertę. Tikroji vertė nustatoma pagal aktyviojoje rinkoje skelbiamas priemonių kainas, o jei jos neskelbiamos arba vertybiniais popieriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma vadovaujantis Įmonės Pensijų fondų turto, grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės skaičiavimo tvarka. Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir sukauptų palūkanų vertę. Vertybinių popierių įsigijimo atveju palūkanos pradamos kaupti nuo atsiskaitymo dienos. Grynujų aktyvų ataskaitoje investicijos į vertybinius popierius parodomos ataskaitinio laikotarpio paskutinės darbo dienos tikrąja verte.

Investicijų į vertybinius popierius, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, tikrosios vertės, įskaitant valiutų kursų pasikeitimo įtaką, ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį įsigytų vertybinių popierių ir kitų investicijų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų įsigijimo savikainos teigiamas skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui, neigiamas – sumažėjimui. Kiekvieno vertybinio popieriaus vertės pasikeitimas vertinamas atskirai ir atitinkamai vertybinio popieriaus vertės padidėjimas arba sumažėjimas atvaizduojamas kaip pelnas arba nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje atitinkamai kartu su investicijų pardavimo pelnu arba nuostoliais. Jei yra keli to paties vertybinio popieriaus įsigijimai, skaičiuojamas bendras vertybinio popieriaus vertės padidėjimas ar sumažėjimas ir bendras pardavimo pelnas arba nuostoliai tam sandoriui.

Investicijų į vertybinius popierius pardavimo pelnas arba nuostoliai pripažįstami prekybos data. Grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduojamas ataskaitinio laikotarpio pelnas arba nuostoliai, atitinkamai teigiamas arba neigiamas skirtumas tarp investicijų pardavimo kainos ir jų balansinės vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje.

Lietuvos Respublikos Vyriausybės skolos vertybinių popierių vertė nustatoma pagal paskutines elektroniniu paštu atsiųstas trijų pagrindinių pirminių dilerių, nurodytų Įmonės Pensijų fondų turto, grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės skaičiavimo tvarkoje, kotiruotes. Vidutinė kaina yra aritmetinis šių bankų pirkimo (angl. *bid*) kainų vidurkis ir sukauptų palūkanų vertė.

Lietuvos Respublikos Vyriausybės, kitų Europos Sąjungos bei Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos šalių vyriausybės skolos vertybinių popierių, centrinių bankų ir įmonių skolos vertybinių popierių, kurie yra kotiruojami užsienio kapitalo rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal trečiųjų šalių viešai skelbiamas vertinimo dienos uždarymo kainas.

Kolektyvinio investavimo subjektų akcijos ir investiciniai vienetai vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjektų valdytojų viešai skelbiamas grynujų aktyvų vertes tenkančias investiciniam vienetai ar akcijai.

Kitos investicijos vertinamos vadovaujantis Įmonės Pensijų fondų turto, grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės skaičiavimo tvarka.

4. Pinigai ir terminuotieji indėliai

Pinigams priskiriami pinigai bankų sąskaitose, vienos nakties indėliai, taip pat neterminuoti indėliai su teise bet kuriuo metu pareikalauti viso indėlio ar jo dalies išmokėjimo neprarandant sukauptų palūkanų.

Terminuotaisiais indėliais pripažįstami indėliai, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurių sutartyje nustatytą laiką negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotųjų indėlių vertę sudaro jų įsigijimo vertė, padidinta palūkanomis, apskaičiuojamomis kaupimo principu (paskirstant laikotarpiui, kuriam terminuotojo indėlio sutartis yra sudaryta).

5. Gautinų sumų ir įsipareigojimų apskaita

Gautinos sumos ir įsipareigojimai vertinami amortizuota savikaina.

6. Grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės apskaičiavimo principai

Grynujų aktyvų vertė yra pensijų fondo pensijų turto vertės ir įsipareigojimų vertės skirtumas.

Grynujų aktyvų vertės padidėjimas pripažįstamas gavus pensijų fondo dalyvių įmokas, registruojant iš kitų pensijų fondų gautas lėšas, palūkanas ir kitas pajamas, registruojant parduotų investicijų pelną, investicijų ir kito turto tikrosios vertės padidėjimą, įsipareigojimų tikrosios vertės sumažėjimą, turto padidėjimą ir įsipareigojimų sumažėjimą dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.

Grynujų aktyvų vertės sumažėjimas pripažįstamas, kai atsiranda įsipareigojimas išpirkti iš pensijų fondo apskaitos vienetus, kai įregistruojamas įsipareigojimas įmonei, atsiradus kitų įsipareigojimų, registruojant parduotų investicijų nuostolius, investicijų ir kito turto tikrosios vertės sumažėjimą, įsipareigojimų tikrosios vertės padidėjimą, turto sumažėjimą ir įsipareigojimų padidėjimą dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.

Pensijų fondo grynujų aktyvų vertė apskaičiuojama ir pensijų fondo apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną pagal vertinimo dienos pabaigos duomenis. Vertinant pensijų fondo turtą, vertinama kiekviena investicijų portfelio sudėtinė dalis ir susumuojami vertinimo rezultatai.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra grynujų aktyvų vertė, padalinta iš pensijų fondo apskaitos vienetų skaičiaus, esančio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės nustatymo dieną ir atspindi, kokia grynujų aktyvų vertės dalis tenka vienam apskaitos vienetui. Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Bendra visų pensijų fondo vienetų vertė visada lygi pensijų fondo grynujų aktyvų vertei.

7. Atskaitymai iš pensijų fondo ir pensijų fondų veiklos sąnaudos, dengiamos įmonės lėšomis

Atskaitymai iš pensijų turto yra 0,5 proc. per metus nuo pensijų fondo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės.

Taikomi 0,05 proc. atskaitymai nuo pensijų fondo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio už pensijų fondo dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą ar kitą įmonės valdomą pensijų fondą, jeigu pensijų fondo dalyvis pereina į kitą įmonės valdomą pensijų fondą daugiau kaip vieną kartą per kalendorinius metus.

Atskaitymai nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų atliekami kiekvieną darbo dieną. Atskaitymai nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vertės tiesiogiai įskaičiuojami į apskaitos vieneto vertę, o sukauptų apskaitos vienetų skaičius dalyvio sąskaitoje nėra mažinamas.

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, dengiamos iš pensijų turto.

Patirtos išlaidos dėl operacijų, susijusių su pensijų fondo turto investicijomis, mokėjimais dalyviams, paveldėtojams, kitoms pensijų kaupimo bendrovėms ar pensijų fondams, dengiamos įmonės lėšomis.

Atlyginimas depozitoriumui apskaitomas įmonės apskaitoje ir dengiamas įmonės lėšomis. Atlyginimo depozitoriumui dydis apskaičiuojamas pagal depozitoriume apskaityto pensijų fondo turto vertę.

7. Atskaitymai iš pensijų fondo ir pensijų fondų veiklos sąnaudos, dengiamos Įmonės lėšomis (tęsinys)

Lietuvos Respublikos valstybinio socialinio draudimo fondo veiklos sąnaudos apskaitomos Įmonės apskaitoje ir kompensuojamos Įmonės lėšomis:

- už pensijų kaupimo dalyvio lėšomis mokamų įmokų surinkimą ir pervedimą 2025 m. yra 0,13 proc. nuo surinktų ir pervestų įmokų sumos (2024 m. buvo 0,13 proc.);
- už papildomai iš valstybės biudžeto lėšų mokamų įmokų pervedimą 2025 m. yra 0,09 proc. nuo pervestų įmokų sumos (2024 m. buvo 0,09 proc.).

Dalyviams konvertuojama visa įmokų suma.

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 Pastaba. Finansinės rizikos valdymo politika

Pensijų fondo turtas investuojamas į vertybinius popierius pagal fondo investavimo strategijoje numatytus reikalavimus, didžioji dalis pensijų fondo turto investuojama į obligacijas per kolektyvinius investavimo subjektus arba tiesiogiai į skolos vertybinius popierius, turinčius emitento nustatytą išpirkimo datą ir kainą, tai sudaro galimybes planuoti strateginį pensijų turto pasiskirstymą pagal turimą, su pensijų kaupimo sutartimis susijusių įsipareigojimų trukmę ir sumažinti palūkanų normų svyravimo daromą įtaką sukaupto pensijų turto vertei. Į akcijas investuojama per kolektyvinius investavimo subjektus. Tokios investicijos sudaro mažesnę fondo turto dalį. Pensijų fondo investicijos valdomos pagal pensijų fondo investavimo strategiją, Įmonės vidaus procedūras, nustatančias investavimo sprendimų priėmimo ir įgyvendinimo reikalavimus bei jų kontrolės sistemas, viešai skelbiamą „Investicinių sprendimų investuojant pensijų fondų turtą vykdymo politiką“. Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondas alternatyvių investicijų neturėjo.

Įmonėje turime įgyvendinę tris gynybos linijas pensijų fondų valdymo saugumui ir kontrolei užtikrinti. Pirmą, savo veikloje nuosekliai remiamą kiekybinio atstovavimo principu ir atsakomybių atskyrimu. Įmonės vardu vienas žmogus negali sudaryti jokio reikšmingo sandorio ar atlikti jokios ištisinės finansinės operacijos. Keturių akių principas įgyvendinamas kiekviename finansiniame žingsnyje, o didesnę finansinę operaciją tvirtina keli žmonės. Antra, itin atsakingai įgyvendiname rizikos valdymo ir vidaus kontrolės funkciją. Atsakingi Įmonės darbuotojai kontroliuoja, ar visi Įmonėje laikosi nustatytų reikalavimų, atlieka kitų skyrių darbo patikrinimus. Turime ir atskirą finansinių nusikaltimų prevencijos komandą, kuri atlieka pinigų judėjimo kontrolę. Trečia, mūsų Įmonėje vidaus auditą atlieka audito specialistai iš „Allianz“ grupės. Jie tikrina konkrečias veiklos operacijas, teikia rekomendacijas kontrolių stiprinimui, procesų tobulinimui. Vidaus auditoriai griežtai kontroliuoja, kad visos jų rekomendacijos būtų įgyvendintos laiku.

Rinkos rizikos

Akcijų rizikos valdymas

Akcijų rizika – tai rizika susijusi su investicijų į akcijas vertės svyravimais. Siekdami sumažinti akcijų riziką, pensijų fondo rizikingų aktyvų dalį investuojame remdamiesi lyginamojo indekso – MSCI World Index – regionine struktūra, kuri atspindi išsivysčiusių šalių akcijų rinkas. Kai vertiname, kad akcijų rizika išaugusi (sumažėjusi), galime sumažinti (padidinti) akcijų dalį fonde, laikydamiesi investavimo strategijoje numatytų apribojimų. Taip pat, kai vertiname, kad akcijų rizika išaugusi (sumažėjusi) tam tikrame regione, galime sumažinti (padidinti) investicijas į konkretų regioną. Pensijų fondo investicijos į akcijas atliekamos per kolektyvinius investavimo subjektus, todėl yra plačiai diversifikuotos. Taip sumažiname riziką dėl individualių įmonių akcijų kainų pokyčių.

Valiutos kursų svyravimo rizikos valdymas

2025 m. gruodžio 15 d. pensijų fondas investicijų nebeturėjo, o 2024 m. gruodžio 31 d., siekiant sumažinti valiutos kursų svyravimo riziką, pensijų fondo turtas buvo investuotas į eurais nominuotus vertybinius popierius ir grynuosius pinigus eurais. Taip pat, 2024 m. gruodžio 31 d. 2 proc. pensijų fondo turto buvo investuota į nuo valiutos kurso svyravimų apsaugotus investicinių fondų vienetus.

Skolos vertybinių popierių palūkanų normos svyravimo rizikos valdymas

Kai prognozuojamas skolos vertybinių popierių palūkanų normos kilimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos mažėjimas), investuojama į trumpesnio termino skolos vertybinius popierius, kurių kaina palūkanoms kylant svyruoja mažiau. Ir atvirkščiai, kai prognozuojamas skolos vertybinių popierių palūkanų normos kritimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos didėjimas), investuojama į ilgesnio termino skolos vertybinius popierius. Tokiu būdu siekiama valdyti palūkanų normos svyravimo riziką ir gerinti investicijų grąžos rezultatus.

Pensijų fondo investicijų vidutinė svertinė finansinė trukmė (angl. *weighted average duration*) yra visų fonde esančių vertybinių popierių finansinės trukmės rodiklių svertinis vidurkis, naudojamas palūkanų normų pasikeitimo rizikai vertinti. Aukštesnis rodiklis rodo didesnę jautrumą palūkanų normų pasikeitimams. 2025 m. gruodžio 15 d. pensijų fondas investicijų nebeturėjo, o 2024 m. gruodžio 31 d. investicijų vidutinės svertinės finansinės trukmės rodiklis buvo 3,5.

1 Pastaba. Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)Likvidumo rizikos valdymas

Visas pensijų fondo turtas investuojamas į pakankamai likvidžius finansinius instrumentus – skolos ir nuosavybės vertybinius popierius, kuriais vyksta aktyvi prekyba, ir į kolektyvinius investavimo subjektus, kurie garantuoja fondų vienetų išpirkimą. Nedidelę fondo lėšų dalį sudaro grynai pinigai, skirti padengti įsipareigojimus dalyviams, tokius kaip pensijų išmokų įsipareigojimus ar įsipareigojimus paveldėtojams, dalyvių perėjimo į kitus įmonės valdomus pensijų fondus ar į kitų pensijų kaupimo bendrovių valdomus fondus įsipareigojimus. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje pensijų fondas turto nebeturėjo.

Kredito rizikosSandorio šalies ir atsiskaitymų rizikos valdymas

Visus sandorių atsiskaitymus vykdo depozitoriumo funkcijas atliekantis bankas, kuris užtikrina atliekamų sandorių savalaikį atsiskaitymą. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, kad sandorio šalis ateityje nesugebės įvykdyti sutarties įsipareigojimų, pensijų fondo sandoriai yra sudaromi reguliuojamose ir atsiskaitymus garantuojančiose rinkose su mažos rizikos finansų institucijomis.

Emitento rizikos valdymas

Pensijų fondo likvidžios lėšos laikomos depozitoriume, kurio patronuojanti įmonė turi aukštą investicinį kredito reitingą. Siekiant sumažinti emitento riziką, didžioji fondo turto dalis investuojama į investicinį kredito reitingą turinčių emitentų išleistus vertybinius popierius. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje pensijų fondas investicijų tiesiogiai į obligacijas ar investicinius fondus, investuojančius į šalių vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius, nebeturėjo.

Kredito reitingas (angl. *credit rating*) parodo bendrą informaciją apie skolos vertybinių popierių emitento gebėjimą įvykdyti finansinius įsipareigojimus. Kuo aukštesnis reitingas, tuo mažesnė skolininko rizika neįvykdyti finansinių įsipareigojimų. Kredito reitingams apskaičiuoti naudojami Standard&Poors, Moody's ir Fitch reitingų agentūrų pateikiami duomenys, pagal kuriuos investicijoms priskiriamas reitingas yra apskaičiuojamas kaip šių agentūrų nustatytų reitingų vidurkis. 2025 m. gruodžio 15 d. pensijų fondas investicijų nebeturėjo, o 2024 m. gruodžio 31 d. svertinis pensijų fondo kredito reitingas buvo BBB. Šis reitingas priskiriamas investicinio reitingo kategorijai.

Jautrumo analizė

Žemiau esančioje lentelėje pateikta analizė, kuri parodo kokią įtaką grynujų aktyvų vertei turi skolos vertybinių popierių pajamingumo ir akcijų rinkų kainų pasikeitimai:

Data	Skolos VP pajamingumas				Akcijų rinkų kainų pajamingumai			
	padidėjimas 1 p.p.		sumažėjimas 1 p.p.		padidėjimas 10 p.p.		sumažėjimas 10 p.p.	
	mln. Eur	%	mln. Eur	%	mln. Eur	%	mln. Eur	%
2025-12-15	-	-	-	-	-	-	-	-
2024-12-31	(0,8)	(2,70%)	0,8	2,85%	0,6	1,99%	(0,6)	(1,99%)

2 Pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2025 m. gruodžio 15 d. pensijų fondas savo investicinio portfelio struktūroje skolos vertybinių popierių neturėjo.

1 lentelė. Skolos vertybiniai popieriai (2024-12-31)

Emitento pavadinimas	Šalies ISO kodas	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į oficialųjį prekybos sąrašą									
			Iš viso:	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000610073	10 664	1 066 400	1 087 375	1 034 405	1,1	2027-04-26	3,6
			Iš viso:	10 664	1 066 400	1 087 375	-	-	3,6
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Vokietijos Federacinės Respublikos Vyriausybė	DE	DE0001102457	150 000 000	1 500 000	1 375 921	1 411 178	0,25	2028-08-15	4,9
Estijos Respublikos Vyriausybė	EE	XS2740429076	3 000	3 000 000	2 957 136	3 128 521	3,25	2034-01-17	11,0
Latvijos Respublikos Vyriausybė	LV	XS1295778275	2 379	2 379 000	2 558 489	2 357 659	1,375	2025-09-23	8,3
Kroatijos Respublikos Vyriausybė	HR	XS1843434876	980	980 000	961 850	924 983	1,125	2029-06-19	3,2
Vokietijos Federacinės Respublikos Vyriausybė	DE	DE000BU2Z023	170 000 000	1 700 000	1 708 172	1 716 769	2,2	2034-02-15	6,0
			Iš viso:	320 006 359	9 559 000	9 561 568	-	-	33,4
Išleidžiami nauji ne skolos vertybiniai popieriai									
			Iš viso:	-	-	-	-	-	-
Iš viso skolos vertybinių popierių:				10 625 400	10 648 943	10 573 515	-	-	37,0

2025 m. gruodžio 15 d. pensijų fondas savo investicinio portfelio struktūroje kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų neturėjo.

2 lentelė. Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (2024-12-31)

KIS pavadinimas	Šalies ISO kodas	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas	Dalis GA, %
Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai								
SISF Euro Credit Conviction C Acc EUR	LU	LU0995119822	31 255	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	4 500 000	4 531 178	KIS 1	15,9
SISF Euro Short Term Bond Fund C Acc EUR	LU	LU0106234999	30 948	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	227 414	243 711	KIS 1	0,9
SISF Euro Corporate Bond Fund C Acc EUR	LU	LU0113258742	102 256	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	2 611 033	2 703 854	KIS 1	9,5
SISF US Large Cap Fund C Acc EUR	LU	LU0248185604	775	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	200 000	316 198	KIS 3	1,1
BNP Paribas Easy MSCI Europe EUR	LU	LU1859445493	725	BNP Paribas S.A.	120 000	116 357	KIS 3	0,4
Amundi Index MSCI North America IE C EUR	LU	LU0389812008	1 896	Amundi Luxembourg S.A	1 309 448	1 513 848	KIS 3	5,3
Nordea Global Opportunity Fund BI EUR	LU	LU0975280396	494	Nordea Investment Funds S.A.	149 483	194 850	KIS 3	0,7
Amundi S&P 500 ESG Index IE Acc EUR	LU	LU0996177720	40 053	Amundi Luxembourg S.A	764 120	1 606 940	KIS 3	5,6
Amundi Index MSCI World IE C EUR	LU	LU0996181599	95	Amundi Luxembourg S.A	237 271	349 928	KIS 3	1,2
SISF Global Gold Fund C Acc EUR Hedged	LU	LU1223083160	4 812	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	486 053	561 102	KIS 3	2,0
Nordea European Stars Equity Fund BI EUR	LU	LU1706108732	1 635	Nordea Investment Funds S.A.	250 000	277 847	KIS 3	1,0
Amundi US Equity Fundamental Growth J2 EUR	LU	LU2732984955	196	Amundi Luxembourg S.A	207 822	224 188	KIS 3	0,8
BNP Paribas Easy Government Bond IG 3-5Y EUR	LU	LU2008763182	44 941	BNP Paribas S.A.	4 178 911	4 300 530	KIS 1	15,1
Amundi MSCI World Climate Transition CTB IE C EUR	LU	LU1437020909	18	Amundi Luxembourg S.A	410 451	502 935	KIS 3	1,8
		Iš viso:	260 099		15 652 006	17 443 466	-	61,3
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)								
		Iš viso:			-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					15 652 006	17 443 466		61,3

3 lentelė. Pinigai, gautinos ir mokėtinės sumos

2025 m. gruodžio 15 d. pensijų fondas savo investicinio portfelio struktūroje pinigų, gautinų ir mokėtinų sumų neturėjo.

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
2024-12-31				
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	953 926	-	3,3
Gautinos ir mokėtinės sumos				
Gautinos sumos	EUR	2 474	-	0,0
Mokėtinės sumos	EUR	(446 260)	-	(1,6)
Pinigai, gautinos ir mokėtinės sumos, iš viso:		510 140	-	1,7

Vienos nakties indėliai priskiriami pinigams banko sąskaitoje. Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo valdomas turtas tiesiogiai į nuosavybės vertybinius popierius ir išvestines finansines priemones investuotas nebuvo. Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondas indėlių kredito įstaigose neturėjo, todėl informacija apie investicijas į šiuos instrumentus nepateikiama.

3 Pastaba. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Tikroji vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2025-12-15	Grynujų aktyvų dalis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, % 2025-12-15	Tikroji vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje 2024-12-31	Grynujų aktyvų dalis praėjusių finansinių metų pabaigoje, % 2024-12-31
Pagal investavimo strategiją				
Rizikingi aktyvai	-	-	5 664 193	19,9
Mažiau rizikingi aktyvai*	-	-	23 306 714	81,7
Iš viso:	-	-	28 970 907	101,6
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	10 573 515	37,0
KIS investiciniai vienetai	-	-	17 443 466	61,3
Pinigai	-	-	953 926	3,3
Iš viso:	-	-	28 970 907	101,6
Pagal sektorius				
Vyriausybiniis sektorius	-	-	10 573 515	37,0
Nevyriausybiniis sektorius	-	-	18 397 392	64,6
Iš viso:	-	-	28 970 907	101,6
Pagal valiutas				
Eurais	-	-	28 970 907	101,6
Iš viso:	-	-	28 970 907	101,6
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	-	-	1 988 331	6,9
Europos regionas, išskyrus Lietuvą	-	-	14 477 555	50,8
JAV ir Kanada	-	-	3 661 174	12,8
Investiciniai fondai, kurių investicijos paskirstytos visame pasaulyje	-	-	8 843 847	31,1
Iš viso:	-	-	28 970 907	101,6
Pagal kitus kriterijus				
Terminuoti	-	-	10 573 515	37,0
Neterminuoti	-	-	18 397 392	64,6
Iš viso:	-	-	28 970 907	101,6

* pateikiami neįtraukus mokėtinų ir gautinų sumų. Šias sumas pateikiame 4 pastaboje. Grynujų aktyvų vertė yra apskaičiuojama įtraukus mokėtinas ir gautinas sumas. Kai vertinamas diversifikavimo reikalavimų atitikimas, mažiau rizikingi aktyvai mažinami mokėtinomis sumomis ir didinami gautinomis sumomis.

Veiksniai, turėję įtakos pensijų fondo portfelio struktūrai ir jos pasikeitimams

2025 m. gruodžio 3 d. apskaitos vieneto vertėmis visi pensijų fondo dalyviai ir jiems priklausantis turtas nedarant jokių atskaitymų buvo perkelti į Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondą (plačiau 17 pastaboje).

2025 metais atsižvelgdami į palankią situaciją akcijų rinkose, pensijų fonde į akcijas investavome daugiau, nei numato lyginamasis indeksas. Didžiąją rizikingų aktyvų dalį investavome į išsivysčiusių šalių, daugiausia į Šiaurės Amerikos ir Vakarų Europos, akcijų rinkas. Taip pat sėkmingai padidinome šių investicijų dalį rinkoms nukritus 2025 m. balandžio mėnesio pradžioje.

2025 metais mažiau rizikingų aktyvų dalį investavome į investicinius fondus, investuojančius į Europos regiono šalių vyriausybės bei įmonių skolos vertybinius popierius. Taip pat nedidelę pensijų fondo portfelio dalį sudarė pinigai ir vienos nakties indėliai, laikomi banko sąskaitoje.

Pensijų fondo turtą 2025 metais pagrįdė investavome į išsivysčiusių šalių akcijas bei Europos valstybių obligacijas.

Visą ataskaitinį laikotarpį laikėmės pensijų fondo investavimo strategijoje ir įstatymuose nustatytų reikalavimų.

4 Pastaba. Gautinos sumos

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Praėjusio laikotarpio pabaigoje
	2025 m. gruodžio 15 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Gautina suma iš valdymo įmonių susigrąžinamų mokesčių už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus	-	2 474
Viso:	-	2 474

5 Pastaba. Įsipareigojimai

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Praėjusio laikotarpio pabaigoje
	2025 m. gruodžio 15 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei	-	11 248
atskaitymai nuo pensijų fondo turto vertės	-	11 216
perėjimo į kitus pensijų fondus atskaitymai	-	32
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	-	435 012
į kitus pensijų fondus mokėtinos lėšos	-	91 884
mokėtinos lėšos dalyviams ir dalyvių paveldėtojams	-	343 128
Iš viso:	-	446 260

6 Pastaba. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčiai

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
	2025-01-01	2025-12-15	2024-12-31	2023-12-31
Grynujų aktyvų vertė, Eur	28 527 121	-	28 527 121	42 276 169
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,1605	-	1,1605	1,0806
Apskaitos vienetų skaičius	24 581 951	-	24 581 951	39 124 161

7 Pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	2025 m.		2024 m.	
	Apskaitos vienetai	Vertė, Eur	Apskaitos vienetai	Vertė, Eur
Išplatinti apskaitos vienetai (konvertuojant pinigus į apskaitos vienetus)	1 825 574	2 159 969	3 663 224	4 084 040
Išpirkti apskaitos vienetai (konvertuojant vienetus į pinigus)	26 407 525	32 355 692	18 205 434	20 522 911
Skirtumas	(24 581 951)	(30 195 723)	(14 542 210)	(16 438 871)

8 Pastaba. Investicijų vertės pokytis

Pokytis per 2025 m.						
Investicijos	Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2024-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas**	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2025-12-15
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	10 573 515	1 620 909	(12 296 684)	107 278	(5 018)	-
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>10 573 515</i>	<i>1 620 909</i>	<i>(12 296 684)</i>	<i>107 278</i>	<i>(5 018)</i>	-
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	17 443 466	3 939 120	(23 024 342)	1 822 429	(180 673)	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	28 016 981	5 560 029	(35 321 026)	1 929 707	(185 691)	-

*Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimas, 1 929 707 Eur, susideda iš 353 867 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų pardavimo pelno ir 1 575 840 Eur teigiamo rezultato iš dalyvių turto perkėlimo į Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondą.

**Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimas, 185 691 Eur, susideda iš skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų pardavimo nuostolio.

Pokytis per 2024 m.						
Investicijos	Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2023-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas**	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2024-12-31
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	31 131 682	4 767 281	(25 899 887)	588 182	(13 743)	10 573 515
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>31 131 682</i>	<i>4 767 281</i>	<i>(25 899 887)</i>	<i>588 182</i>	<i>(13 743)</i>	<i>10 573 515</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	10 654 743	19 435 974	(14 911 524)	2 267 916	(3 643)	17 443 466
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	41 786 425	24 203 255	(40 811 411)	2 856 098	(17 386)	28 016 981

*Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimas, 2 856 098 Eur, susideda iš 1 536 893 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimo ir 1 319 205 Eur pardavimo pelno.

**Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimas, 17 386 Eur, susideda iš 3 643 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimo ir 13 743 Eur pardavimo nuostolio.

9 Pastaba. Užsienio valiutos kursų pokytis

2025 m. ir 2024 m. grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje pelno ar nuostolio dėl banko sąskaitų likučių, gautinų bei mokėtinų sumų pokyčio dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo ir valiutos keitimo rezultato nebuvo.

10 Pastaba. Atskaitymai iš pensijų fondo pensijų turto

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai		Priskaičiuota atskaitymų suma	
	Maksimalūs numatyti taisyklėse	Faktiškai taikyti	Ataskaitinis laikotarpis 2025 m.	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2024 m.
Nuo turto vertės	0,50%	0,50%	103 996	186 075
Už keitimą*:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	28	46
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	127	540
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	2	41
Iš viso		Iš viso	104 153	186 702
<i>BAR¹</i>			0,47%**	0,50%
<i>Sąlyginis BIK²</i>			0,76%**	0,70%
<i>PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)³</i>			28,63%**	108,50%

** Lentelėje pateikti rodikliai apskaičiuoti naudojant paskutinę nustatytą apskaitos vieneto vertę – 2025 m. gruodžio 3 d., kuri laikoma laikotarpio pabaigos data.

¹Bendrasis atskaitymų rodiklis (BAR) yra bendrųjų veiklos išlaidų ir vidutinės grynujų aktyvų vertės santykis.

²Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie skelbia savo BIK, pensijų fondui yra skaičiuojamas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

³Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą.

*Atskaitymų dydžiams už fondo keitimą yra taikomi bendrovės nustatyti maksimalūs limitai.

11 Pastaba. Gautos ir išmokėtos lėšos

	Ataskaitinis laikotarpis 2025 m.	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2024 m.
Bendra gautų lėšų suma, eurais	2 159 969	4 056 508
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	981 934	2 524 468
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 delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	685 925	288 715
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	491 839	1 243 319
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)	271	6
Kompensacijos	271	6
Bendra išmokėtų lėšų suma, eurais	32 790 547	20 472 430
Vienkartinės išmokos dalyviams	1 883 339	3 732 989
Periodinės išmokos dalyviams	448 414	409 291
Išmokos anuiteto įsigijimui	297 982	1 310 591
Į kitus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	29 499 097	13 350 235
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	661 715	1 667 256
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	2 068
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą):	-	-

Lentelėje duomenys pateikiami pagal faktinę lėšų apyvartą banko sąskaitose. Dėl to jos gali skirtis nuo sumų, pateikiamų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje, kurioje naudojamas kaupimo principas.

Valstybinio socialinio draudimo fondo įmokos pervestos dalyviams

	Ataskaitinis laikotarpis 2025 m.	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2024 m.
Dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos	663 770	1 678 701
Iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	318 164	845 681
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervedamos įmokų nuo draudžiamų pajamų korekcijos už praeitus laikotarpius	-	86
Viso:	981 934	2 524 468

12 Pastaba. Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas

2025 metais kitą grynujų aktyvų vertės padidėjimą, 28 853 Eur, didžiaja dalimi sudarė iš banko gautos palūkanos už lėšų likučius banko sąskaitoje eurais (19 559 Eur) ir valdymo įmonių sugražinamų mokesčių suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (9 022 Eur). 2024 metais kitą grynujų aktyvų vertės padidėjimą, 37 192 Eur, didžiaja dalimi sudarė iš banko gautos palūkanos už lėšų likučius banko sąskaitoje eurais (29 297 Eur) ir valdymo įmonių sugražinamų mokesčių suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (7 889 Eur).

13 Pastaba. Pensijų fondo investicijų graža ir investicijų gražos lyginamoji informacija**13.1. Pensijų fondo lyginamasis indeksas**

Atsižvelgiant į pensijų fondo investavimo strategiją ir į faktinę investicijų struktūrą, pensijų fondo investavimo rezultatai lyginami su dviejų lyginamųjų indeksų svertinės vertės pokyčiu. Lyginamieji indeksai ir jų svertinės vertės pateiktos žemiau esančioje lentelėje:

Lyginamojo indekso pavadinimas	Svertinė vertė lyginamajame indekse (%)	
	2025 m.	2024 m.
Mažiau rizikingų aktyvų dalį atspindintis Europos vyriausybės obligacijų kainų indeksas – „Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-5 Yr Bond Index“ (BERP15)	85%	85%
Rizikingų aktyvų dalį atspindintis Pasaulio išsivysčiusių valstybių akcijų indeksas – „MSCI World Index“ (MXWO)	15%	15%

13.2. Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, lyginamojo indekso reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai

	Per atskaitinį laikotarpį 2025 m.*	Prieš metus 2024 m.	Prieš 2 metus 2023 m.	Per paskutiniuosius 2 metus*	Per paskutiniuosius 3 metus*	Per paskutiniuosius 5 metus*
Apskaitos vieneto vertės pokytis (%)	8,57%	7,39%	6,15%			
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (%)	3,23%	5,96%	6,26%			
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² (%)	3,76%	2,57%	2,16%	4,58%	5,12%	6,64%
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² (%)	2,85%	2,58%	3,35%	3,94%	5,30%	7,54%
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	0,7988	0,9437	0,9523	0,8277	0,8541	0,8833
Indekso sekimo paklaida ⁴ (%)	0,43%	0,22%	0,26%	0,34%	0,32%	0,34%
Alfa rodiklis ⁵ (%)	4,19%	1,68%	0,47%	6,37%	7,21%	4,12%
Beta rodiklis ⁶	1,3083	0,9471	0,9058	1,0305	0,9590	0,9900
IR rodiklis ⁷	0,2406	0,1148	-0,0083	0,1823	0,1432	0,0488

* Lentelėje pateikti rodikliai apskaičiuoti naudojant paskutinę nustatytą apskaitos vieneto vertę – 2025 m. gruodžio 3 d., kuri laikoma laikotarpio pabaigos data. Atskaitinių laikotarpių pradžios datos nustatytos atitinkamai pagal kiekvieno rodiklio skaičiavimo trukmę.

¹Lyginamojo indekso pokytis – tai lyginamojo indekso reikšmių procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį.

²Standartinis nuokrypis yra statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja apskaitos vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

³Koreliacijos koeficientas yra rodiklis, parodantis apskaitos vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁴Indekso sekimo paklaida (angl. tracking error) yra rodiklis, parodantis, kiek apskaitos vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius. Lentelėje pateikta indekso sekimo paklaida atskaitiniu ir ankstesniais laikotarpiais buvo perskaičiuota pagal 2025 m. balandžio 15 d. Lietuvos banko valdybos nutarimu Nr. 03-154 patvirtintą formulę. Su ankstesnių metų skaičiavimais galite susipažinti mūsų internetinėje svetainėje www.allianz.lt skelbiamose pensijų fondo ataskaitose.

⁵Alfa rodiklis parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁶Beta rodiklis parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė, pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

⁷IR rodiklis parodo aktyvaus investicinių priemonių portfelio valdymo naudą.

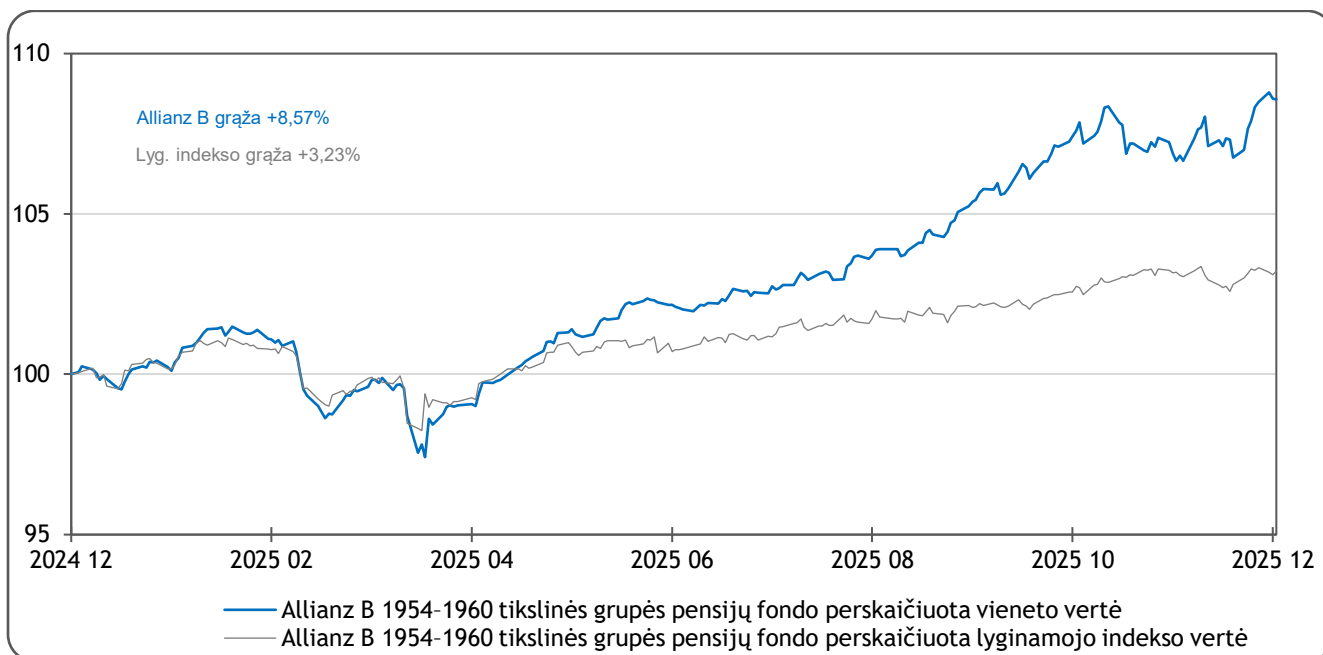
Metinė bendroji ir grynoji investicinės gražos yra lygios apskaitos vieneto vertės pokyčiui.

13.2. Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, lyginamojo indekso reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai (tęsinys)

Žemiau pateiktas grafikas vaizduoja pensijų fondo perskaičiuotos apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytį 2025 metais (duomenys pateikiami iki 2025 m. gruodžio 3 d. – paskutinės apskaitos vieneto kainos nustatymo datos).

Plačiau situaciją apie finansų rinkas 2025 metais aptariame 17 pastaboje „Kita svarbi informacija“.

Pensijų fondo vieneto vertė ir lyginamojo indekso reikšmė yra perskaičiuotos. Pradinės vieneto ir lyginamojo indekso vertės lyginamojo laikotarpio pradžia yra prilyginamos 100:



13.3. Pensijų fondo apskaitos vieneto ir lyginamojo indekso vidutinis vertės pokytis bei jų standartinio nuokrypio rodikliai

	Per paskutinius 3 metus (%) [*]	Per paskutinius 5 metus (%) [*]	Per paskutinius 10 metų (%) [*]	Nuo veiklos pradžios (%) 2019 01 01 [*]
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	6,78%	3,03%	-	3,40%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	4,29%	2,15%	-	2,72%
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	2,96%	2,97%	-	3,16%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	3,06%	3,37%	-	3,82%

* Lentelėje pateikti rodikliai apskaičiuoti naudojant paskutinę nustatytą apskaitos vieneto vertę – 2025 m. gruodžio 3 d., kuri laikoma laikotarpio pabaigos data. Ataskaitinių laikotarpių pradžios datos nustatytos atitinkamai pagal kiekvieno rodiklio skaičiavimo trukmę.

¹Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis yra geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

²Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis yra geometrinis metinių lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis.

³Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis yra metinis apskaitos vieneto vertės reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

⁴Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis yra metinis lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

Vidutinė bendroji ir grynoji investicinės grąžos yra lygios vidutiniams apskaitos vieneto vertės pokyčiams.

14 Pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį pensijų fondas pasiskolintų ir paskolintų lėšų neturėjo.

15 Pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Pensijų fondui garantuotas pajamingumas nėra numatytas.

16 Pastaba. Sandoriai su susijusiais asmenimis

Ataskaitiniu laikotarpiu vykdyti sandoriai su susijusiais asmenimis		
	Ataskaitinis laikotarpis 2025 m.	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2024 m.
Atskaitymai iš pensijų fondo turto, pervedami Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB	žr. 10 pastaba	žr. 10 pastaba
Gautinos ir mokėtinos sumos susijusiems asmenims ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		
	Ataskaitinio laikotarpio pab. 2025-12-15	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pab. 2024-12-31
Mokėtini atskaitymai iš pensijų fondo turto Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB	-	11 248
Mokėtinos sumos į kitus Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomus pensijų fondus (fondo keitimas)	-	75 406

Pensijų fondas 2025 ir 2024 metais kitų sandorių su susijusiais asmenimis nei nurodyta aukščiau neturėjo.

Pensijų fondas 2025 m. gruodžio 15 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. susijusių asmenų suteiktų garantijų ir laidavimų neturėjo, išskyrus mokėtinas sumas įmonei.

17 Pastaba. Kita svarbi informacija

Dalyvių ir jų turto perkėlimas į Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondą

Vadovaujantis LR pensijų kaupimo įstatymo nuostatomis pensijų fondo dalyviai, gimę 1954-1960 metais ir sukakę pensinį amžių, perkeliami į turto išsaugojimo fondą nedarant jokių atskaitymų. 2025 m. gruodžio 3 d. apskaitos vienetų kainomis atlikome Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fonde kaupusių dalyvių ir jiems priklausančio turto perkėlimą į Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondą.

Pensijų fondas likviduotas 2025 m. gruodžio 15 d., Lietuvos bankui pateikus neprieštarimą dėl pensijų fondo likvidavimo.

2025 m. gruodžio 3 d. perkeltos dalyvių turto vertė sudarė 15 293 475 eurus, išpirkti 12 137 985 apskaitos vienetai. Didžioji dalis dalyvių lėšų buvo perkeltos finansinėmis investicijomis, kita dalis – pinigais ir gautinomis sumomis. Perkeltos dalyvių turto įtaka „Grynujų aktyvų ataskaitos“ ir „Grynujų aktyvų ir pokyčio ataskaitos“ straipsniams:

Nr.	Ataskaitos straipsnis	Vertė	Pastabos
Grynujų aktyvų ataskaita			
1.	Pinigai	(2 222 306)	2025 m. gruodžio 5 d. pervedti į Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondo banko sąskaitą
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	(3 051 339)	Perkelta vertė įtraukta į sumą, pateikiamą 8 pastaboje stulpelyje „Parduota (išpirkta)“ eilutėje „Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai“
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	(10 018 413)	Perkelta vertė įtraukta į sumą, pateikiamą 8 pastaboje stulpelyje „Parduota (išpirkta)“ eilutėje „Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos“
6.2.	Kitos gautinos sumos	(1 417)	Perkelta komisinio atlyginimo suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus
Iš viso		(15 293 475)	
Grynujų aktyvų pokyčio ataskaita			
3.2.	Išmokos kitiems fondams	(15 293 475)	Perkelta vertė įtraukta į bendrą sumą, pateikiamą 7 pastabos eilutėje „Išpirkti apskaitos vienetai (konvertuojant vienetus į pinigus)“ ir 11 pastabos eilutėje „Į kitus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervedtos lėšos“
Iš viso		(15 293 475)	

17 Pastaba. Kita svarbi informacija (tęsinys)

Situacija finansų rinkose

Praėjusiais metais pensijų fondų rezultatams reikšmingiausią įtaką turėjo strateginis sprendimas išlaikyti didžiąją investicijų dalį JAV ir Europos akcijų rinkose. Ši kryptis pasiteisino: balandžio mėnesio pradžioje rinkoms koregavusis, laiku padidinome rizikingesnių aktyvų dalį ir išnaudojome atsiradusias patrauklias investavimo galimybes. Obligacijų segmente dalį fondo turto nukreipėme į įmonių ir aukšto pajamingumo obligacijas, o dar metų pradžioje identifikavę potencialą, nedidelę turto dalį investavome į įmones, veikiančias aukso gavybos sektoriuje.

Praėjusiais metais finansų rinkose stebėjome padidėjusį neapibrėžtumą ir svyravimus, kuriuos kėlė geopolitinės įtampos. Šios sąlygos ypač palankios aktyviems investicijų valdytojams, kadangi tokia aplinka suteikia daugiau galimybių fondų valdytojams išnaudoti rinkose atsiradusias progas. Aktyviai valdydami fondus siekiame uždirbti didesnes grąžas klientams, pasinaudodami savo ekspertiniu vertinimu – tai darome per pasaulinių akcijų paskirstymą pagal regionus, akcijų rizikos lygio valdymą ir tinkamu metu valdydami užsienio valiutų riziką.

Ilgalaikės investavimo strategijos principų laikymasis ir greitas bei aktyvus reagavimas į besikeičiančią situaciją rinkoje davė teigiamą rezultatą - 2025 metais iki dalyvių ir jų turto perkėlimo į Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondą dienos 2025 m. gruodžio 3 d. **Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondo** klientams uždirbome solidžią investicijų grąžą: +8,57 proc., bei aplenkėme lyginamąjį indeksą, kuris per tą patį laikotarpį taip pat augo +3,23 proc.

Svarbu prisiminti, kad kainų svyravimai yra natūrali ilgalaikio kaupimo pensijai dalis. Kaip rodo istoriniai duomenys, per ilgą laiką investuojant periodiškai, turto vertė įprastai auga ir uždirba teigiamą grąžą. Per beveik septynerius metus nuo gyvenimo ciklo pensijų fondo veiklos pradžios iki 2025 m. gruodžio 3 d., mūsų valdomo pensijų fondo grąža, siekė +26,0 proc.

18 Pastaba. Pobalansiniai įvykiai

Pobalansinių įvykių pensijų fonde nebuvo.

V. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

9. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas), per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius, per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius.

		Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		4 314
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:		-
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)		-
Dalyvių skaičiaus pokytis		(4 314)
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:		123
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)		-
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		-
iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	60
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	63
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:		4 437
į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	109
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	98
baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	dalyviai, perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	3 623
	išstoję dalyviai (dalyviai, nutraukę kaupimą pensijai II pakopoje ir grįžę į VSDF)	-
	dalyviai, sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	607
	dalyviai, pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirę dalyviai	-

VI. ATSAKINGI ASMENYS

10. Konsultantų paslaugomis, rengiant šią ataskaitą, naudotasi nebuvo.

11. Ataskaitą rengė tik įmonės darbuotojai.

12. Tvirtiname, kad ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

13. Už ataskaitą ir joje pateiktą informaciją atsakingi įmonės darbuotojai ir administracijos vadovas 2026 m. balandžio 23 d. pasirašė pensijų fondo ataskaitą:

Generalinė direktorė	Asta Grabinskė
Finansų direktorė	Rita Nogė
Vyriausioji finansininkė	Vita Dragūnė
Investicijų skyriaus vadovas	Rokas Baltrėnas

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomo „Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondo“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomo „Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondo“ (toliau - „Fondas“) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2025 m. gruodžio 15 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- Fondo grynujų aktyvų pokyčių ataskaita už laikotarpį, pasibaigusį 2025 m. gruodžio 15 d.;
- aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2025 m. gruodžio 15 d. grynujų aktyvų padėtį bei tuomet pasibaigusio laikotarpio Fondo grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus (toliau - LFAS).

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau - TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Fondo vadovaujantis etikos reikalavimais, numatytais Europos Parlamento ir Tarybos reglamente (toliau - Reglamentas) (ES) Nr. 537/2014 dėl konkrečių viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytų audito reikalavimų, kurie yra taikytini atliekant viešojo intereso įmonių teisės aktų nustatytą auditą, Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu, kuris yra taikytinas atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje ir Tarptautinių apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistu Tarptautiniu apskaitos profesionalų etikos kodeksu (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau - TASESV kodeksas), kuris yra taikytinas atliekant viešojo intereso įmonių auditą. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Reglamentu (ES) Nr. 537/2014 ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

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

Mes nenustatėme pagrindinių audito dalykų, kurie turėtų būti pateikiami šioje auditoriaus išvadoje.

Dalyko pabrėžimas - veiklos tęstinumas

Atkreipiame dėmesį į finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 17-ąją pastabą, kurioje atskleista informacija, kad Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondas buvo likviduotas 2025 m. gruodžio 15 d., todėl šios finansinės ataskaitos parengtos nesiremiant veiklos tęstinumo principu. Mūsų nuomonė dėl šio dalyko nėra sąlygojama.

Dalyko pabrėžimas - duomenų palyginamumas

Atkreipiame dėmesį į finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 17-ąją pastabą, kurioje nurodyta, kad Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondas buvo likviduotas 2025 m. gruodžio 15 d., todėl laikotarpio, pasibaigusio 2025 m. gruodžio 15 d. duomenys nėra pilnai palyginami su 2024 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu metų duomenimis. Mūsų nuomonė dėl šio dalyko nėra sąlygojama.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta 3 ir 24 puslapiuose, tačiau ji neapima finansinių ataskaitų ir mūsų auditoriaus išvados apie jas. Vadovybė yra atsakinga už kitos informacijos pateikimą.

Mūsų nuomonė apie finansines ataskaitas neapima kitos informacijos ir mes nepateikiame jokios formos užtikrinimo išvados apie ją, išskyrus kaip nurodyta toliau.

Atliekant finansinių ataskaitų auditą, mūsų atsakomybė yra perskaityti kitą informaciją ir apsvarstyti, ar yra reikšmingų neatitikimų informacijai, pateiktai finansinėse ataskaitose, arba mūsų žinioms, pagrįstoms atliktu auditu, ir ar ji yra kitaip reikšmingai iškraipyta. Jeigu remdamiesi atliktu darbu pastebime reikšmingą kitos informacijos iškraipymą, mes turime atskleisti šį faktą. Mes neturime su tuo susijusių pastebėjimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal LFAS, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

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

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

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

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

Paskyrimas

Visuotinio akcininko susirinkimo sprendimu 2022 m. gegužės 23 d. BDO auditas ir apskaita, UAB pirmą kartą buvome paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą visuotinio akcininko susirinkimo sprendimu atnaujinamas kiekvienais metais ir bendras nepertraukiamas paskyrimo laikotarpis yra ketveri metai.

Suderinimas su audito ataskaita, teikiama Audito ir rizikos komitetui

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir Fondo valdymo įmonės Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB Audito ir rizikos komitetui.

Ne audito paslaugos

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

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

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, užduoties partnerė yra Dalia Varabliauskė.

BDO auditas ir apskaita, UAB
Audito įmonės pažymėjimo Nr.001496

Dalia Varabliauskė
Atestuota auditorė
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000643

Vilnius, Lietuvos Respublika
2026 m. balandžio 23 d.