



Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB

ALLIANZ D1 2003-2009 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	9
V.	INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	22
VI.	ATSAKINGI ASMENYS.....	22
VII.	NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA.....	23

I. BENDROJI INFORMACIJA

- Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondas Nr. AVI-03/09 (toliau – pensijų fondas) įsteigtas nuo 2024 m. gruodžio 20 d., gavus Lietuvos banko pritarimą dėl gyvenimo ciklo fondo steigimo. Pensijų fondas veikia nuo 2025 m. sausio 1 d. pagal Lietuvos banko valdybos patvirtintas Standartines tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo taisykles ir Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdybos patvirtintą „Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondo“ investavimo strategiją.
- Ataskaitinis laikotarpis: 2025 01 01 – 2025 12 31. Pensijų fondo metinės finansinės ataskaitos sudaromos pirmą kartą, todėl palyginamųjų praėjusių finansinių metų duomenų nepateikiame.
- Duomenys apie draudimo įmonę:
 - Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB (toliau – Įmonė), Įmonės kodas – 111744827;
 - Buveinės adresas: Lviso g. 25, LT-09320 Vilnius;
 - Telefono numeris: (5) 2690169, el. pašto adresas: info@allianz.lt, pensija@allianz.lt, interneto svetainės adresas: www.allianz.lt.
 - Draudimo veiklos licencijos Nr. 0016 išduota 2001 m. liepos 31 d. (naujos formos licencija Nr. 7 išduota 2005 m. kovo 15 d.).
 - Asmenys, priimančys investicinius sprendimus:
 - Asta Grabinskė – generalinė direktorė;
 - Rita Nogė – finansų direktorė;
 - Roman Piotr Sosnowski – vyriausiasis investicijų valdytojas.
- 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

- Mokėjimų tarpininkams iš pensijų fondo turto nebuvo.
- 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

- 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 ataskaitų 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 31 d. duomenis:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		2 177 508	-
1.	PINIGAI	2, 3	68 249	-
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	2 108 961	-
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2, 3, 8	-	-
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2, 3, 8	-	-
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	2 108 961	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	298	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	298	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	5	2 201	-
1.	Mokėtinos sumos	5	2 201	-
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	5	830	-
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	5	1 371	-
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIJI AKTYVAI	6	2 175 307	-

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 31 d. duomenis:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	6	-	-
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		2 422 573	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	11	847 109	-
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	11	1 371 014	-
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	203 638	-
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	9	-	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas	12	812	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		2 422 573	-
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		(247 266)	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	11	(5 026)	-
3.2.	Išmokos kitiems fondams	11	(222 176)	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	8	(9 626)	-
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	9	-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	10	(6 685)	-
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	10	(6 685)	-
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	(3 753)	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		(247 266)	-
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		2 175 307	-
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	6	2 175 307	-

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 D1 2003-2009 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 D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondas Nr. AVI-03/09 įsteigtas nuo 2024 m. gruodžio 20 d., gavus Lietuvos banko pritarimą dėl gyvenimo ciklo fondų steigimo. Pensijų fondas veikia nuo 2025 m. sausio 1 d. pagal Lietuvos banko valdybos patvirtintas Standartines tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo taisykles ir Įmonės valdybos patvirtintą „Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondo“ investavimo strategiją.

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 31.

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 įgalios 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 D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondo“ investavimo strategijos. Pensijų fondo lėšos investuojamos pagal iš anksto nustatytą laikė 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.

2. Investavimo politika (tęsinys)

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 turą. 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 turą prekybos data pensijų fondo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Parduodant finansinį turą prekybos data nurašomi perduoti 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, grynųjų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės skaičiavimo tvarka. Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir sukauptų palūkanų vertę. Vertybinių popierių įsigijimo atveju palūkanos pradedamos kaupti nuo atsiskaitymo dienos. Grynųjų 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 grynųjų 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. Grynųjų 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, grynųjų 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 vyriausybių 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 grynųjų aktyvų vertes tenkančias investiciniam vienetai ar akcijai.

Kitos investicijos vertinamos vadovaujantis Įmonės Pensijų fondų turto, grynųjų 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 nustatyta 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 turta, 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 vienetai. Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės. 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.

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;
- už papildomai iš valstybės biudžeto lėšų mokamų įmokų pervedimą 2025 m. yra 0,09 proc. nuo pervestų įmokų sumos.

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 akcijas per kolektyvinius investavimo subjektus. Mažesnė pensijų fondo turto dalis 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 turimų, su pensijų kaupimo sutartimis susijusių išsipareigojimų trukmę ir sumažinti palūkanų normų svyravimo daromą įtaką sukaupto pensijų turto vertei. 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 remiamės 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, laikydami investavimo strategijoje numatytą apribojimą. 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

Siekiant sumažinti valiutos kursų svyravimo riziką, pensijų fondo turtas 2025 m. gruodžio 31 d. buvo investuotas į eurais nominuotus vertybinius popierius ir grynuosius pinigus eurais. 37,2 proc. pensijų fondo turto 2025 m. gruodžio 31 d. 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 31 d. pensijų fondo investicijų vidutinės svertinės finansinės trukmės rodiklis buvo 0,0.

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.

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. Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo lėšos nebuvo investuojamos tiesiogiai į obligacijas ar į investicinius fondus, investuojančius į šalių vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius.

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 31 d. obligacijų dalies pensijų fondo struktūroje nebuvo.

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	%
2025-12-31	-	-	-	-	0,2	9,70%	(0,2)	(9,70%)

Pensijų fondas veikia nuo 2025 m. sausio 1 d.

2 Pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondas veikia nuo 2025 m. sausio 1 d.

2025 m. gruodžio 31 d. pensijų fondas savo investicinio portfelio struktūroje skolos vertybinių popierių neturėjo.

1 lentelė. Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (2025-12-31)

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 Global Equity Alpha Fund C Acc EUR	LU	LU0248167883	643	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	279 999	296 258	KIS 3	13,6
SISF US Large Cap Fund C Acc EUR Hedged	LU	LU0271484684	347	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	164 015	169 069	KIS 3	7,8
Nordea Global Portfolio Fund BI EUR	LU	LU0476540926	667	Nordea Investment Funds S.A.	35 000	34 500	KIS 3	1,6
Nordea Global Opportunity Fund BI EUR	LU	LU0975280396	350	Nordea Investment Funds S.A.	130 000	138 531	KIS 3	6,4
Allianz Best styles US equity WT EUR	LU	LU0982019712	8	Allianz Global Investors GmbH	40 000	41 658	KIS 3	1,9
Amundi S&P 500 ESG Index IHE Acc EUR Hedged	LU	LU0996178371	36	Amundi Luxembourg S.A	115 966	124 246	KIS 3	5,7
Amundi Index MSCI World IE C EUR	LU	LU0996181599	53	Amundi Luxembourg S.A	196 913	210 320	KIS 3	9,7
Allianz Best Styles Europe Equity WT EUR	LU	LU1019964417	15	Allianz Global Investors GmbH	34 000	36 593	KIS 3	1,7
Amundi Index MSCI North America IHE C EUR Hedged	LU	LU1049757047	57	Amundi Luxembourg S.A	126 853	129 960	KIS 3	6,0
SISF Global Gold Fund C Acc EUR Hedged	LU	LU1223083160	578	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	98 000	192 334	KIS 3	8,8
Allianz Best Styles Global Equity WT EUR	LU	LU1645746287	42	Allianz Global Investors GmbH	105 000	108 425	KIS 3	5,0
Nordea Global Enhanced Equity Fund BI EUR	LU	LU1648399829	130	Nordea Investment Funds S.A.	35 000	37 489	KIS 3	1,7
Nordea European Sustainable Stars Equity Fund BI EUR	LU	LU1706108732	191	Nordea Investment Funds S.A.	36 202	39 335	KIS 3	1,8
Amundi European Equity Value I2 C EUR	LU	LU1883315480	23	Amundi Luxembourg S.A	79 999	81 851	KIS 3	3,8
SISF Global Equity Fund C Acc EUR	LU	LU1987117642	2 113	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	135 000	142 091	KIS 3	6,5
BNP Paribas US Growth EUR Hedged	LU	LU2413667317	1 481	BNP Paribas S.A.	190 001	194 274	KIS 3	8,9
BNP Paribas US Growth EUR	LU	LU2582359670	149	BNP Paribas S.A.	130 328	132 027	KIS 3	6,1
Iš viso:			6 883		1 932 276	2 108 961	-	97,0
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)								
Iš viso:					-	-		-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					1 932 276	2 108 961		97,0

2 lentelė. Pinigai, gautinos ir mokėtinos sumos

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
2025-12-31				
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	68 249	-	3,1
Gautinos ir mokėtinos sumos				
Gautinos sumos	EUR	298	-	0,0
Mokėtinos sumos	EUR	(2 201)	-	(0,1)
Pinigai, gautinos ir mokėtinos sumos, iš viso:		66 346	-	3,0

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 2025-12-31	Grynųjų aktyvų dalis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, % 2025-12-31	Tikroji vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje 2024-12-31	Grynųjų aktyvų dalis praėjusių finansinių metų pabaigoje, % 2024-12-31
Pagal investavimo strategiją				
Rizikingi aktyvai	2 108 961	97,0	-	-
Mažiau rizikingi aktyvai*	68 249	3,1	-	-
Iš viso:	2 177 210	100,1	-	-
Pagal investavimo objektus				
KIS investiciniai vienetai	2 108 961	97,0	-	-
Pinigai	68 249	3,1	-	-
Iš viso:	2 177 210	100,1	-	-
Pagal sektorius				
Nevyriausybinis sektorius	2 177 210	100,1	-	-
Iš viso:	2 177 210	100,1	-	-
Pagal valiutas				
Eurais	2 177 210	100,1	-	-
Iš viso:	2 177 210	100,1	-	-
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	68 249	3,1	-	-
Europos regionas, išskyrus Lietuvą	157 779	7,3	-	-
JAV ir Kanada	791 234	36,4	-	-
Investiciniai fondai, kurių investicijos paskirstytos visame pasaulyje	1 159 948	53,3	-	-
Iš viso:	2 177 210	100,1	-	-
Pagal kitus kriterijus				
Neterminuoti	2 177 210	100,1	-	-
Iš viso:	2 177 210	100,1	-	-

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

3 Pastaba. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)

Veiksniai, turėję įtakos pensijų fondo portfelio struktūrai ir jos pasikeitimams

Pensijų fondas veikia nuo 2025 m. sausio 1 d. 2025 m. sausio pradžioje dalyvių, priklausančių šio pensijų fondo tikslinei amžiaus grupei, turtas iš kitų Allianz Lietuva valdomų tikslinės grupės pensijų fondų buvo perkeltas pinigais, kuriuos investavome į kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į akcijas. Pensijų fondo turtą pagrįdė investuojame į išsivysčiusių šalių akcijų rinkas.

Atsižvelgdami į palankią situaciją akcijų rinkose, didžiąją metų dalį 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.

Mažiau rizikingų aktyvų dalį sudarė pinigai ir vienos nakties indėliai, laikomi banko sąskaitoje. Investicijų pasiskirstymo pokyčiai detaliau pateikti aukščiau esančioje lentelėje.

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 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Gautina suma iš valdymo įmonių susigrąžinamų mokesčių už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus	298	-
Viso:	298	-

5 Pastaba. Įsipareigojimai

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Praėjusio laikotarpio pabaigoje
	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei	830	-
atskaitymai nuo pensijų fondo turto vertės	828	-
perėjimo į kitus pensijų fondus atskaitymai	2	-
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	1 371	-
į kitus pensijų fondus mokėtinos lėšos	392	-
kitos mokėtinos sumos	979	-
Iš viso:	2 201	-

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
	2025-01-01	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Grynujų aktyvų vertė, Eur	-	2 175 307	-	-
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,0000	1,0998	-	-
Apskaitos vienetų skaičius	-	1 977 997	-	-

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)	2 210 894	2 218 123	-	-
Išpirkti apskaitos vienetai (konvertuojant vienetus į pinigus)	232 897	231 040	-	-
Skirtumas	1 977 997	1 987 083	-	-

8 Pastaba. Investicijų vertės pokytis

Investicijos	Pokytis per 2025 m.					
	Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2024-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas**	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2025-12-31
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	2 593 843	(678 894)	203 638	(9 626)	2 108 961
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	2 593 843	(678 894)	203 638	(9 626)	2 108 961

*Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimas, 203 638 Eur, susideda iš 177 186 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimo ir 26 452 Eur pardavimo pelno.

**Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimas, 9 626 Eur, susideda iš 500 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimo ir 9 126 Eur pardavimo nuostolio.

Pensijų fondas veikia nuo 2025 m. sausio 1 d.

9 Pastaba. Užsienio valiutos kursų pokytis

2025 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%	6 600	-
Už keitimą*:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	4	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	65	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	16	-
		Iš viso	6 685	-
<i>BAR¹</i>			0,50%	-
<i>Sąlyginis BIK²</i>			1,07%	-
<i>PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)³</i>			61,88%	-

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

²Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie skelbia savo BIK, pensijų fondui yra skaičiuojamas sąlyginis bendras 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	2 218 123	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	845 609	-
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	1 500	-
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	1 500	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	1 038 880	-
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	332 134	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma, eurais	229 584	-
Vienkartinės išmokos dalyviams	5 026	-
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	54 039	-
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	167 745	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą):	2 774	-
Dalyvių grįžimai į VSDF	2 774	-

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	475 174	-
Iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	370 435	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervedamos įmokų nuo draudžiamų pajamų korekcijos už praeitus laikotarpius	-	-
Viso:	845 609	-

12 Pastaba. Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas

2025 metais kitą grynujų aktyvų vertės padidėjimą, 812 Eur, sudaro valdymo įmonių sugražinamų mokesčių suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus.

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)	10%	10%
Rizikingų aktyvų dalį atspindintis Pasaulio išsivysčiusių valstybių akcijų indeksas – „MSCI World Index“ (MXWO)	90%	90%

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

	Per ataskaitinį 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 (%)	9,98%	-	-			
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (%)	5,55%	-	-			
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² (%)	14,84%	-	-	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² (%)	15,86%	-	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	0,9698	-	-	-	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁴ (%)	1,32%	-	-	-	-	-
Alfa rodiklis ⁵ (%)	3,58%	-	-	-	-	-
Beta rodiklis ⁶	1,1422	-	-	-	-	-
IR rodiklis ⁷	0,0555	-	-	-	-	-

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.

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.

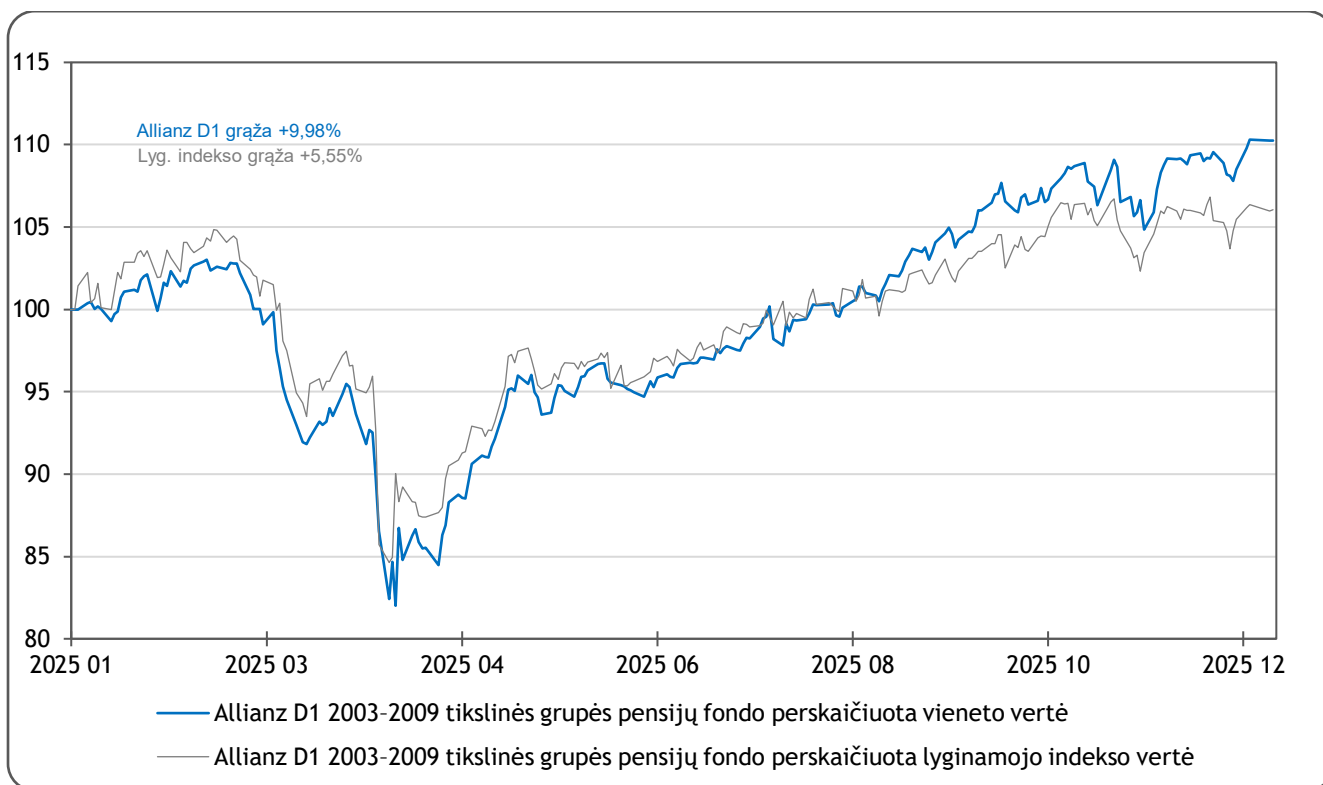
Metinė bendroji ir grynoji investicinės gražos yra lygios apskaitos vieneto vertės pokyčiui.

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.

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 (%) 2025 01 01
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	-	-	-	9,98%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	-	-	-	5,55%
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	-	-	-	14,84%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	-	-	-	15,86%

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 vidutiniam apskaitos vieneto vertės pokyčiui.

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	-

Gautinos ir mokėtinos sumos susijusiems asmenims ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

	Ataskaitinio laikotarpio pab. 2025-12-31	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pab. 2024-12-31
Mokėtini atskaitymai iš pensijų fondo turto Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB	830	-

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

Pensijų fondas 2025 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 D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondą

Įsteigus Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondą, dalyviai, priklausantys šio pensijų fondo tikslinei amžiaus grupei, bet iki jo įsteigimo kaupę kituose Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB pensijų fonduose, kartu su jiems priklausančiu turto 2025 m. sausio 2 d. kainomis buvo perkelti į Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondą. Perkeltos dalyvių turto vertė sudarė 566 096 Eur, išpirkti 566 096 apskaitos vienetai. Dalyvių turtas pervestas pinigais į Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondo banko sąskaitą.

Perkelto dalyvių turto įtaka „Grynujų aktyvų ataskaitos“ ir „Grynujų aktyvų ir pokyčio ataskaitos“ straipsniams:

Nr.	Ataskaitos straipsnis	Vertė	Pastabos
Grynujų aktyvų ataskaita			
1.	Pinigai	566 096	2025 m. sausio 3 d. pervesti į pensijų fondo banko sąskaitą
Grynujų aktyvų pokyčio ataskaita			
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	566 096	Perkelta vertė įtraukta į bendrą sumą, pateikiamą 7 pastabos eilutėje „Išplatinti apskaitos vienetai (konvertuojant pinigus į apskaitos vienetus)“ ir 11 pastabos eilutėje „Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos“

17 Pastaba. Kita svarbi informacija (tęsinys)**Situacija finansų rinkose**

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.

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, tam tikrą turto dalį investavome į įmones, veikiančias aukso gavybos sektoriuje.

Ilgalaikės investavimo strategijos principų laikymasis ir greitas bei aktyvus reagavimas į besikeičiančią situaciją rinkoje davė teigiamą rezultatą - 2025 metais **Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondas** užėmė pirmą poziciją savo amžiaus kategorijoje, o klientams uždirbome solidžią investicijų grąžą: +9,98 proc., bei aplenkėme lyginamąjį indeksą, kuris per metus taip pat augo +5,55 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.

18 Pastaba. Pobalansiniai įvykiai**Fondo grynujų aktyvų ir vieneto kainos vertinimas**Vertybinių popierių kainų įtaka

Pagal ataskaitiniu laikotarpiu galiojusias Lietuvos banko patvirtintas Valdymo įmonių, kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų informacijos rengimo ir teikimo taisykles, ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 17 val. turime paskelbti pensijų fondo vieneto vertę eurais ir ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos pabaigos – grynujų aktyvų vertę. 2026 m. sausio 2 d. atlikome 2025 m. gruodžio 31 d. pensijų fondo turto vertinimą vadovaujantis Įmonės valdybos patvirtinta „Pensijų fondų turto, grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės skaičiavimo tvarka“. Turto vertinimui naudojamos paskutinės skaičiavimo metu žinomos investicijų kainos. Dalies fondo turta sudarančių 2025 m. gruodžio 31 d. investicijų kainos buvo paskelbtos vėliau, nei mes atlikome fondo turto ir apskaitos vieneto vertinimą ir juos paskelbėme. Todėl papildomai įvertinome šių investicijų kainas ir įtaką „Grynujų aktyvų ataskaitos“ ir „Grynujų aktyvų ir pokyčio ataskaitos“ straipsniams žemiau pateiktoje lentelėje.

Nr.	Ataskaitos straipsnis	VP kainų įtaka	Pastabos
Grynujų aktyvų ataskaita			
4.	Perleidžiamieji vertybiniai popieriai	(189)	Skirtumas gaunamas perskaičius turto vertę naudojant atnaujintas kainas/palūkanas
1.2	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	-	Skirtumas gaunamas perskaičius 2025-12-31 turto mokesčių
Iš viso (4. - 1.2):		(189)	
Grynujų aktyvų pokyčio ataskaita			
2.5	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	(189)	Skirtumas gaunamas įvertinus atnaujintų kainų/palūkanų pokytį turtui
3.3	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	-	Skirtumas gaunamas įvertinus atnaujintų kainų/palūkanų pokytį turtui
3.6.1	Atlyginimas valdymo įmonei	-	Skirtumas gaunamas perskaičius 2025-12-31 turto mokesčių
Iš viso (2.5 + 3.3 + 3.6.1):		(189)	

Šie GAV vertės pokyčiai atsispindėjo kitos darbo dienos GAV vertėje. Laikome, kad šis skirtumas reikšmingos įtakos fondo GAV vertei bei apskaitos vieneto vertei neturėjo.

18 Pastaba. Pobalansiniai įvykiai (tęsinys)

Antros pensijų pakopos reforma

Nuo 2026 m. sausio 1 d. Lietuvoje įsigaliojo reikšminga II pensijų pakopos reforma, suteikianti daugiau lankstumo sistemos dalyviams. Pirmiausia, panaikintas automatinis įtraukimas į kaupimą – nuo šiol dalyvavimas tampa visiškai savanoriškas, o gyventojai reguliariai informuojami apie galimybę prisijungti savo iniciatyva. Taip pat numatytas dvejų metų laikotarpis (2026–2027 m.), kai esami dalyviai gali visiškai pasitraukti iš sistemos ir susigrąžinti savo sumokėtas įmokas bei uždirbtą investicinę grąžą, o valstybės paskatos dalis grąžinama į „Sodros“ apskaitą kaip papildomi pensijų taškai.

Reforma įtvirtino ir didesnę lankstumą kaupimo metu: dalyviai gali sustabdyti įmokų mokėjimą neribotą kartų skaičių iki vienu metų laikotarpiui, taip pat vieną kartą per kaupimo laikotarpį išsiimti iki 25 proc. savo įmokų sumos (neviršijant pačių įmokėtų lėšų). Įtvirtintos ir platesnės teisės išsiimti lėšas anksčiau – tai tampa įmanoma sunkių ligų, darbingumo netekimo ar paliatyvios pagalbos atvejais, likus 5 ar mažiau metų iki senatvės pensijos amžiaus sukakties, jei sukauptas turtas lygus ar mažesnis 50 proc. anuiteto dydžio. Šiomis galimybėmis dalyviai aktyviai naudojami jau reformos pradžioje – per 2026 m. I ketvirtį pagal 25 proc. atsiėmimo, sunkių ligų bei lėšų išėmimo likus 5 metams iki pensijos amžiaus pagrindus klientams išmokėjome 0,1 mln. Eur.

Išėjus į pensiją taikomos supaprastintos išmokų taisyklės: dalyviai gali rinktis vienkartinę, periodinę išmoką arba anuitetą, o anuiteto ribos tapo aiškesnės ir labiau pritaikytos prie sukaupto turto dydžio.

2026 m. I ketv. 546 fondo dalyviai pasinaudojo galimybe pasitraukti iš II pakopos pensijų sistemos. Iki 2026 m. balandžio 15 d. šiems klientams išmokėjome 0,6 mln. Eur. Atitinkamai, pagal įstatymų reikalavimus, už pasitraukusių dalyvių nutrauktas pensijų kaupimo sutartis, SoDrai išmokėjome 0,3 mln. Eur. Bendras iš Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondo pasitraukusių dalyvių turtas sudarė 34 proc. pensijų fondo 2026 m. kovo 31 d. grynujų aktyvų vertės.

Atlikus visus numatytus išmokėjimus, pensijų fondo turto struktūra ir toliau visiškai atitinka investavimo strategiją bei galiojančių teisės aktų reikalavimus. Dėl sumažėjusio fondo turto dydžio esami dalyviai nepatirs jokios neigiamos įtakos – jų sukauptos lėšos ir toliau bus investuojamos diversifikuotai ir efektyviai, siekiant užtikrinti geriausią įmanomą ilgalaikį investavimo rezultatą.

Dėl karinio konflikto Artimuosiuose Rytuose

2026 m. kovo mėn. pensijų fondo rezultatus paveikė finansų rinkų svyravimai dėl išaugusios geopolitinės įtampos Artimuosiuose Rytuose, kilusios po JAV ir Izraelio karinių smūgių Iranui bei vėlesnių Irano atsakomųjų atakų. Šie įvykiai sukėlė stiprius naftos ir dujų kainų šuolius, didelį finansų rinkų nepastovumą. Europos ir JAV centriniai bankai bei kiti rinkos dalyviai vertina padidėjusią infliacijos riziką ir galimą pasaulinio ekonomikos augimo sulėtėjimą. Dėl šių veiksnių 2026 m. kovo mėnesį fiksavome akcijų kainų sumažėjimą, ypač Europoje ir Azijoje. Balandžio mėnesį prasidėjusios derybos tarp JAV ir Irano finansų rinkoms suteikė šiek tiek optimizmo, tačiau situacija išlieka dinamiška ir neapibrėžta. Pastarieji rinkų svyravimai atsispindi pensijų fondo, investuojančio į globalias akcijų ir obligacijų rinkas, trumpalaikiuose rezultatuose, tačiau tokie svyravimai yra įprasta rinkų reakcija į pasaulinius įvykius ir paprastai per ilgesnį laiką investicijų vertė auga. Nepaisant didesnių nei įprastai investicijų vertės svyravimų, investicijų grąža per pirmuosius 2026 m. mėnesius iki balandžio 10 d. buvo teigiama ir siekė +2,4 proc.

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		-
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:		2 449
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą		5
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)		109
Dalyvių skaičiaus pokytis		2 449
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:		2 749
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)		1 079
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		133
iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 266
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	271
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:		300
į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	4
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	232
baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	dalyviai, perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	2
	išstoję dalyviai (dalyviai, nutraukę kaupimą pensijai II pakopoje ir grįžę į VSDF)	53
	dalyviai, sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	1
	dalyviai, pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	8
	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 D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondo“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomo „Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondo“ (toliau - „Fondas“) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2025 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- Fondo grynujų aktyvų pokyčių ataskaita už metus, pasibaigusius 2025 m. gruodžio 31 d.;
- aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2025 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų padėtį bei tuomet pasibaigusį metų 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. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Pagrindiniai audito dalykai

Investicijų egzistavimas, vertinimas ir pateikimas

2025 m. gruodžio 31 d. investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamų vertybinių popierių balansinė vertė sudaro 2 109 tūkst. EUR).

Investicijos apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis aktyviojoje rinkoje stebimomis kainomis. Jeigu rinkos kainos aktyviosiose rinkose nėra, vertė nustatoma remiantis patvirtintais vidiniais vertinimo modeliais, kuriems naudojami pagrindiniai duomenys pagrįsti rinkoje stebimais rodikliais.

Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis. Dėl aukščiau paminėtų priežasčių tai yra audito sritis, kuriai būtina skirti daug laiko ir išteklių, todėl ji laikoma pagrindiniu audito dalyku.

Žr. *Finansinių ataskaitų 2 pastabą „Investicijų portfelio struktūra“, 3 pastabą „Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus“, 8 pastabą „Investicijų vertės pokytis“ ir apskaitos politikos 3 punktą „Investicijų apskaita, vertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas“.*

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Be kitų audito procedūrų, šioje srityje mes atlikome šias audito procedūras:

- Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu pardavimu ir pirkimu bei patikrinome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumą.
- Siekdami surinkti audito įrodymų apie visų perleidžiamų vertybinių popierių egzistavimą ir investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo įstaiga ir sutikrinome laiške nurodytų vertybinių popierių kiekius ir vertes su Fondo apskaitytais duomenimis.
- Remdamiesi taikomų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais, įvertinome su investicijomis susijusių atskleidimų pakankamumą ir išsamumą finansinėse ataskaitose.

Dalyko pabrėžimas - pobalansiniai įvykiai

Atkreipiame Jūsų dėmesį į finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 18-ąją pastabą, kurioje atskleista informacija susijusi su nuo 2026 m. sausio 1 d. Lietuvoje įsigaliojusia II pensijų pakopos reforma. Aukščiau nurodytoje aiškinamojo rašto pastaboje atskleista informacija apie asmenų, per 2026 m. I ketv. pasinaudojusių galimybe pasitraukti iš II pakopos pensijų sistemos, skaičių bei jiems ir Valstybinio socialinio draudimo fondo valdybai prie Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos išmokėtas sumas. Bendras iš Allianz D1 2003-2009 tikslinės grupės pensijų fondo pasitraukusių dalyvių turtas sudarė 34 proc. pensijų fondo 2026 m. kovo 31 d. grynųjų aktyvų vertės, o iki 2026 m. balandžio 15 d. išmokėta suma bendrai sudarė 0,9 mln. EUR. Taip pat atskleista informacija apie sumas išmokėtas fondo dalyviams pasinaudojus galimybe vieną kartą per kaupimo laikotarpį išsiimti iki 25 proc. savo įmokų sumos (neviršijant pačių įmokėtų lėšų) ar sunkių ligų, darbingumo netekimo ar paliatyvios pagalbos atvejais, likus 5 ar mažiau metų iki senatvės pensijos amžiaus sukakties, jei sukauptas turtas lygus ar mažesnis 50 proc. anuiteto dydžio. Per 2026 m. I ketv. išmokėta suma sudarė - 0,1 mln. EUR. Mūsų nuomonė dėl šio dalyko nėra sąlygojama.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta 3 ir 22 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.