



Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB

ALLIANZ S TURTO IŠSAUGOJIMO 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	25
VI. ATSAKINGI ASMENYS.....	25
VII. NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA.....	26

I. BENDROJI INFORMACIJA

- Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondas Nr. AVI-TIPF (toliau – pensijų fondas) įsteigtas nuo 2018 m. gruodžio 19 d., gavus Lietuvos banko pritarimą dėl turto išsaugojimo pensijų fondo steigimo. Pensijų fondas veikia nuo 2019 m. sausio 1 d. pagal Lietuvos banko valdybos patvirtintas Standartines pensijų turto išsaugojimo pensijų fondo taisykles ir Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdybos patvirtintą „Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondo“ investavimo strategiją.
- Ataskaitinis laikotarpis: 2025 01 01 – 2025 12 31.
- Duomenys apie draudimo įmonę:
 - Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB (toliau – Įmonė), Įmonės kodas – 111744827;
 - Buveinės adresas: Lvivo 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 0,2 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	6	19	33	75
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų, Eur	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui, Eur	3 144	3 453	3 793	4 794

III. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

- Pensijų fondo investicijų portfelis atitiko pensijų fondo investavimo strategiją, pagal kurią siekiama apsaugoti sukauptą dalyvių turtą nuo reikšmingų vieneto vertės pokyčių ir infliacijos rizikos, kartu kiek įmanoma labiau ribojant dalyviui tenkančią investavimo riziką.

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		72 065 131	32 786 830
1.	PINIGAI	2, 3	4 737 262	1 978 339
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	66 815 870	30 710 013
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2, 3, 8	16 019 520	10 311 380
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2, 3, 8	16 019 520	10 311 380
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	50 796 350	20 398 633
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	511 999	98 478
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	511 999	98 478
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	5	1 793 112	312 702
1.	Mokėtinos sumos	5	1 793 112	312 702
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		1 500 000	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	5	10 459	4 878
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	5	282 653	307 824
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIETI AKTYVAI	6	70 272 019	32 474 128

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	32 474 128	22 364 338
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		45 308 066	17 903 736
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	11	1 713 192	1 104 171
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	11	40 607 407	15 001 724
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	2 951 411	1 778 223
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	9	-	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas	12	36 056	19 618
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		45 308 066	17 903 736
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		(7 510 175)	(7 793 946)
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	11	(5 073 894)	(5 881 107)
3.2.	Išmokos kitiems fondams	11	(2 238 037)	(1 824 500)
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	8	(115 105)	(35 948)
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	9	-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	10	(83 139)	(52 391)
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	10	(83 139)	(52 391)
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:		(7 510 175)	(7 793 946)
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		37 797 891	10 109 790
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	6	70 272 019	32 474 128

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 S turto išsaugojimo 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 S turto išsaugojimo pensijų fondas Nr. AVI-TIPF įsteigtas nuo 2018 m. gruodžio 19 d., gavus Lietuvos banko pritarimą dėl turto išsaugojimo pensijų fondo steigimo. Pensijų fondas veikia nuo 2019 m. sausio 1 d. pagal Lietuvos banko valdybos patvirtintas Standartines pensijų turto išsaugojimo pensijų fondo taisykles ir Įmonės valdybos patvirtintą „Allianz S turto išsaugojimo 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 S turto išsaugojimo pensijų fondo“ investavimo strategijos. Pensijų fondo investavimo strategija nepriklauso nuo dalyvių amžiaus. Pensijų fondo lėšos investuojamos pasirenkant mažiausios rizikos aktyvus ir kitą turtą, siekiant apsaugoti sukauptą pensijų turtą nuo infliacijos, kartu kiek įmanoma labiau ribojant dalyviui tenkančią investavimo riziką. Pensijų fondo turtas gali būti investuojamas į valstybės narės arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (toliau – EBPO) valstybių narių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos Centrinio Banko išleistas ar jų garantuotas obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius (pvz., pinigų rinkos priemonės).

2. Investavimo politika (tęsinys)

Ne daugiau kaip 30 procentų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės gali būti investuojama į kitas negu anksčiau nurodytas obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius. Ne daugiau kaip 20 procentų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės gali sudaryti nuosavybės vertybiniai popieriai. Pensijų fondo turtas investuojamas laikantis teisės aktuose nustatytų diversifikavimo ir turto investavimo reikalavimų. Pensijų fondo turtas negali būti investuojamas į tauriuosius metalus arba į suteikiančius į juos teises 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, 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 0,2 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 (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 nedidelę 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. Pirma, 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, 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

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. 6,8 proc. pensijų fondo turto 2025 m. gruodžio 31 d. buvo investuota į nuo valiutos kurso svyravimų apsaugotus investicinių fondų vienetus (2024 m. gruodžio 31 d. 0,6 proc.).

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 2,4 (2024 m. gruodžio 31 d. 3,6).

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 rizikos

Sandorio 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 lėšų dalį, investuojamą į obligacijas, sudarė eurais nominuoti Lietuvos, Estijos ir vakarų Europos šalių vyriausybės skolos vertybiniai popieriai, investiciniai fondai, kurių investicijos paskirstytos į įmonių obligacijas visame pasaulyje, bei investiciniai fondai, investuojantys į Europos regiono šalių vyriausybės bei 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. Svertinis pensijų fondo kredito reitingas 2025 m. gruodžio 31 d. buvo BBB (2024 m. gruodžio 31 d. BBB). Šie reitingai priskiriami 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	%
2025-12-31	(1,3)	(1,89%)	1,4	1,95%	1,2	1,73%	(1,2)	(1,73%)
2024-12-31	(1,0)	(3,15%)	1,1	3,29%	0,4	1,35%	(0,4)	(1,35%)

2 Pastaba. Investicijų portfelio struktūra

1 lentelė. Skolos vertybiniai popieriai (2025-12-31)

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	6 336	633 600	652 476	627 277	1,1	2027-04-26	0,9
			Iš viso:	6 336	633 600	652 476	-	-	0,9
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Vokietijos Federacinės Respublikos Vyriausybė	DE	DE0001102457	700 000 000	7 000 000	6 700 266	6 671 527	0,25	2028-08-15	9,5
Estijos Respublikos Vyriausybė	EE	XS2181347183	3 500	3 500 000	3 282 253	3 103 235	0,125	2030-06-10	4,4
Estijos Respublikos Vyriausybė	EE	XS2740429076	4 500	4 500 000	4 457 072	4 610 773	3,25	2034-01-17	6,6
Danijos Karalystės Vyriausybė	DK	XS2911156326	1 000	1 000 000	1 000 570	1 006 708	2,25	2026-10-02	1,4
			Iš viso:	700 009 000	16 000 000	15 440 161	-	-	21,9
Išleidžiami nauji ne skolos vertybiniai popieriai									
			Iš viso:	-	-	-	-	-	-
Iš viso skolos vertybinių popierių:				16 633 600	16 092 637	16 019 520	-	-	22,8

2 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	6 336	633 600	652 476	614 590	1,1	2027-04-26	1,9
			Iš viso:	6 336	633 600	614 590	-	-	1,9
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Vokietijos Federacinės Respublikos Vyriausybė	DE	DE0001102457	200 000 000	2 000 000	1 931 748	1 881 570	0,25	2028-08-15	5,8
Estijos Respublikos Vyriausybė	EE	XS2181347183	1 500	1 500 000	1 503 406	1 309 258	0,125	2030-06-10	4,0
Estijos Respublikos Vyriausybė	EE	XS2740429076	4 500	4 500 000	4 457 072	4 692 783	3,25	2034-01-17	14,6
Vokietijos Federacinės Respublikos Vyriausybė	DE	DE000BU2Z023	80 000 000	800 000	803 845	807 891	2,2	2034-02-15	2,5
Danijos Karalystės Vyriausybė	DK	XS2911156326	1 000	1 000 000	1 000 570	1 005 288	2,25	2026-10-02	3,1
			Iš viso:	280 007 000	9 800 000	9 696 641	-	-	30,0
Išleidžiami nauji ne skolos vertybiniai popieriai									
			Iš viso:	-	-	-	-	-	-
Iš viso skolos vertybinių popierių:				10 433 600	10 349 117	10 311 380	-	-	31,9

3 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 Euro Short Term Bond Fund C Acc EUR	LU	LU0106234999	224 148	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	1 727 359	1 816 632	KIS 1	2,6
SISF Euro Corporate Bond Fund C Acc EUR	LU	LU0113258742	93 119	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	2 560 563	2 557 127	KIS 1	3,6
SISF Global Equity Alpha Fund C Acc EUR	LU	LU0248167883	2 759	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	1 100 000	1 272 189	KIS 3	1,8
SISF US Large Cap Fund C Acc EUR	LU	LU0248185604	1 107	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	469 718	475 349	KIS 3	0,7
SISF US Large Cap Fund C Acc EUR Hedged	LU	LU0271484684	256	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	120 000	124 773	KIS 3	0,2
Amundi Index MSCI North America IE C EUR	LU	LU0389812008	220	Amundi Luxembourg S.A.	175 542	179 569	KIS 3	0,3
Nordea Global Portfolio Fund BI EUR	LU	LU0476540926	735	Nordea Investment Funds S.A.	35 545	38 038	KIS 3	0,1
Nordea Global Opportunity Fund BI EUR	LU	LU0975280396	61	Nordea Investment Funds S.A.	18 000	23 981	KIS 3	0,0
Allianz Best styles US equity WT EUR	LU	LU0982019712	12	Allianz Global Investors GmbH	53 699	62 136	KIS 3	0,1
SISF Euro Credit Conviction C Acc EUR	LU	LU0995119822	23 842	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	3 600 616	3 611 184	KIS 1	5,1
Amundi S&P 500 ESG Index IE Acc EUR	LU	LU0996177720	2 221	Amundi Luxembourg S.A.	58 248	92 646	KIS 3	0,1
Amundi S&P 500 ESG Index IHE Acc EUR Hedged	LU	LU0996178371	25	Amundi Luxembourg S.A.	80 000	85 714	KIS 3	0,1
Amundi Index MSCI World IE C EUR	LU	LU0996181599	114	Amundi Luxembourg S.A.	405 623	450 602	KIS 3	0,6
Amundi Index MSCI North America IHE C EUR Hedged	LU	LU1049757047	74	Amundi Luxembourg S.A.	160 000	169 045	KIS 3	0,2
Vontobel Fund Global Equity I EUR	LU	LU1171709931	165	Vontobel Asset Management S.A.	24 905	40 987	KIS 3	0,1
SISF Global Gold Fund C Acc EUR Hedged	LU	LU1223083160	13 296	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	2 796 019	4 423 193	KIS 3	6,3
SISF Euro Credit Conviction Short Duration C Acc EUR	LU	LU1293074800	90 569	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	11 500 001	11 514 133	KIS 1	16,4
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global IE C EUR	LU	LU1328851503	107	Amundi Luxembourg S.A.	150 000	140 527	KIS 3	0,2
Allianz Best Styles Global Equity WT EUR	LU	LU1645746287	67	Allianz Global Investors GmbH	150 000	172 803	KIS 3	0,2
Nordea Global Enhanced Equity Fund BI EUR	LU	LU1648399829	1 640	Nordea Investment Funds S.A.	400 000	474 457	KIS 3	0,7
Vontobel Fund US Equity I EUR	LU	LU1664635726	272	Vontobel Asset Management S.A.	36 068	70 182	KIS 3	0,1
Nordea European Sustainable Stars Equity Fund BI EUR	LU	LU1706108732	1 744	Nordea Investment Funds S.A.	343 700	358 168	KIS 3	0,5
BNP Paribas Easy MSCI Europe EUR	LU	LU1859445493	363	BNP Paribas S.A.	60 000	69 382	KIS 3	0,1
Amundi European Equity Value I2 C EUR	LU	LU1883315480	88	Amundi Luxembourg S.A.	299 997	307 483	KIS 3	0,4
SISF Global Equity Fund C Acc EUR	LU	LU1987117642	5 842	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	298 353	393 041	KIS 3	0,6
BNP Paribas Easy Government Bond IG 3-5Y EUR	LU	LU2008763182	95 981	BNP Paribas S.A.	9 168 824	9 396 894	KIS 1	13,4
Amundi Prime Euro Gov Bonds 0-1Y IE C EUR	LU	LU2531807738	8 934	Amundi Luxembourg S.A.	9 501 758	9 739 690	KIS 1	13,9
BNP Paribas US Growth EUR	LU	LU2582359670	2 841	BNP Paribas S.A.	2 215 472	2 515 621	KIS 3	3,6
Amundi US Equity Fundamental Growth J2 EUR	LU	LU2732984955	192	Amundi Luxembourg S.A.	203 681	220 804	KIS 3	0,3
Iš viso:			570 794		47 713 691	50 796 350	-	72,3
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)								
Iš viso:					-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					47 713 691	50 796 350		72,3

4 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								
Amundi Euro Government Bond I2 C EUR	LU	LU1882474585	2 131	Amundi Luxembourg S.A	1 999 999	1 977 892	KIS 1	6,1
SISF Euro Short Term Bond Fund C Acc EUR	LU	LU0106234999	224 149	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	1 727 359	1 765 145	KIS 1	5,4
SISF Euro Corporate Bond Fund C Acc EUR	LU	LU0113258742	89 918	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	2 317 765	2 377 568	KIS 1	7,3
SISF US Large Cap Fund C Acc EUR	LU	LU0248185604	215	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	68 421	87 774	KIS 3	0,3
BNP Paribas Easy MSCI Europe EUR	LU	LU1859445493	363	BNP Paribas S.A.	60 000	58 179	KIS 3	0,2
Amundi Index MSCI North America IE C EUR	LU	LU0389812008	354	Amundi Luxembourg S.A	239 999	282 803	KIS 3	0,9
Nordea Global Opportunity Fund BI EUR	LU	LU0975280396	61	Nordea Investment Funds S.A.	18 000	23 924	KIS 3	0,1
Nordea Global Portfolio Fund BI EUR	LU	LU0476540926	735	Nordea Investment Funds S.A.	35 545	38 414	KIS 3	0,1
Amundi S&P 500 ESG Index IE Acc EUR	LU	LU0996177720	9 865	Amundi Luxembourg S.A	208 070	395 801	KIS 3	1,2
Amundi Index MSCI World IE C EUR	LU	LU0996181599	24	Amundi Luxembourg S.A	60 315	90 058	KIS 3	0,3
Vontobel Fund Global Equity I EUR	LU	LU1171709931	165	Vontobel Asset Management S.A.	24 905	42 768	KIS 3	0,1
SISF Global Gold Fund C Acc EUR Hedged	LU	LU1223083160	1 717	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	180 000	200 181	KIS 3	0,6
Amundi MSCI World Climate Transition CTB IE C EUR	LU	LU1437020909	41	Amundi Luxembourg S.A	861 232	1 181 196	KIS 3	3,6
Vontobel Fund US Equity I EUR	LU	LU1664635726	272	Vontobel Asset Management S.A.	36 068	71 683	KIS 3	0,2
Nordea European Stars Equity Fund BI EUR	LU	LU1706108732	385	Nordea Investment Funds S.A.	58 921	65 484	KIS 3	0,2
Amundi US Equity Fundamental Growth J2 EUR	LU	LU2732984955	451	Amundi Luxembourg S.A	479 121	516 853	KIS 3	1,6
SISF Global Equity Fund C Acc EUR	LU	LU1987117642	5 842	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	298 353	370 411	KIS 3	1,1
BNP Paribas Easy Government Bond IG 3-5Y EUR	LU	LU2008763182	44 923	BNP Paribas S.A.	4 170 001	4 298 768	KIS 1	13,2
Amundi Prime Euro Gov Bonds 0-1Y IE C EUR	LU	LU2531807738	2 668	Amundi Luxembourg S.A	2 750 906	2 847 110	KIS 1	8,8
BNP Paribas US Growth EUR	LU	LU2582359670	164	BNP Paribas S.A.	100 000	140 881	KIS 3	0,4
Allianz Best styles US equity WT EUR	LU	LU0982019712	12	Allianz Global Investors GmbH	53 699	59 691	KIS 3	0,2
Nordea Global Enhanced Equity Fund BI EUR	LU	LU1648399829	1 640	Nordea Investment Funds S.A.	400 000	440 128	KIS 3	1,4
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global IE C EUR	LU	LU1328851503	107	Amundi Luxembourg S.A	150 000	144 535	KIS 3	0,4
Allianz Best Styles Global Equity WT EUR	LU	LU1645746287	67	Allianz Global Investors GmbH	150 000	159 220	KIS 3	0,5
SISF Euro Credit Conviction C Acc EUR	LU	LU0995119822	19 053	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	2 750 000	2 762 166	KIS 1	8,5
Iš viso:			405 322		19 198 679	20 398 633	-	62,7
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)								
Iš viso:					-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					19 198 679	20 398 633		62,7

5 lentelė. Pinigai, gautinos ir mokėtinios sumos

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
2025-12-31				
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	4 737 262	-	6,7
Gautinos ir mokėtinios sumos				
Gautinos sumos	EUR	511 999	-	0,7
Mokėtinios sumos	EUR	(1 793 112)	-	(2,5)
Pinigai, gautinos ir mokėtinios sumos, iš viso:		3 456 149	-	4,9
2024-12-31				
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1 978 339	-	6,1
Gautinos ir mokėtinios sumos				
Gautinos sumos	EUR	98 478	-	0,3
Mokėtinios sumos	EUR	(312 702)	-	(1,0)
Pinigai, gautinos ir mokėtinios sumos, iš viso:		1 764 115	-	5,4

Pensijų fondo vardu atidarytos dvi banko sąskaitos. 2025 m. gruodžio 31 d. pagrindinės banko sąskaitos, kurioje vykdomi einamieji mokėjimai, atsiskaitymai už investicijas ir pinigų gavimai, likutis sudarė 4 663 377 Eur (2024 m. 1 903 840 Eur). Banko sąskaitos, kurioje saugomos dalyvių iki 2019 m. sausio 1 d. konvertuotos ir neišmokėtos lėšos, perkeltos iš likviduotų pensijų fondų „Europensija“, „Europensija plus“ ir „Europensija ekstra“, likutis 2025 m. gruodžio 31 d. sudarė 73 885 Eur (2024 m. 74 499 Eur).

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	Grynujų aktyvų dalis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, % 2025-12-31	Tikroji vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje 2024-12-31	Grynujų aktyvų dalis praėjusių finansinių metų pabaigoje, % 2024-12-31
Pagal investavimo strategiją				
Rizikingi aktyvai	12 160 690	17,3	4 369 984	13,4
Mažiau rizikingi aktyvai*	59 392 442	84,5	28 318 368	87,3
Iš viso:	71 553 132	101,8	32 688 352	100,7
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybės vertybiniai popieriai	16 019 520	22,8	10 311 380	31,9
KIS investiciniai vienetai	50 796 350	72,3	20 398 633	62,7
Pinigai	4 737 262	6,7	1 978 339	6,1
Iš viso:	71 553 132	101,8	32 688 352	100,7
Pagal sektorius				
Vyriausybinis sektorius	16 019 520	22,8	10 311 380	31,9
Nevyriausybinis sektorius	55 533 612	79,0	22 376 972	68,8
Iš viso:	71 553 132	101,8	32 688 352	100,7
Pagal valiutas				
Eurais	71 553 132	101,8	32 688 352	100,7
Iš viso:	71 553 132	101,8	32 688 352	100,7
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	5 364 539	7,6	2 592 929	8,0
Europos regionas, išskyrus Lietuvą	37 080 492	52,8	20 709 368	63,9
JAV ir Kanada	3 995 839	5,7	1 555 486	4,8
Investiciniai fondai, kurių investicijos paskirstytos visame pasaulyje	25 112 262	35,7	7 830 569	24,0
Iš viso:	71 553 132	101,8	32 688 352	100,7
Pagal kitus kriterijus				
Terminuoti	16 019 520	22,8	10 311 380	31,9
Neterminuoti	55 533 612	79,0	22 376 972	68,8
Iš viso:	71 553 132	101,8	32 688 352	100,7

* 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

Atsižvelgdami į palankią situaciją akcijų rinkose, visus metus 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 investavome tiesiogiai į eurais nominuotus Lietuvos, Estijos ir Vidurio Europos šalių vyriausybės skolos vertybinius popierius, į investicinius fondus, kurių investicijos paskirstytos į įmonių obligacijas visame pasaulyje, bei investicinius fondus, investuojančius į Europos regiono šalių vyriausybės bei įmonių skolos vertybinius popierius.

Pensijų fondo turtą pagrįdę investuojame į išsivysčiusių šalių akcijas bei Europos valstybių obligacijas. Per ataskaitinį laikotarpį reikšmingų pokyčių investicijų regioninei struktūrai neatlikome.

Taip pat nedidelę pensijų fondo portfelio 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	7 542	1 678
Gautinos sumos iš kitų Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomų pensijų fondų (fondo keitimas)	504 444	96 800
Gautinos kompensacijos	13	-
Viso:	511 999	98 478

5 Pastaba. Įsipareigojimai

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Praėjusio laikotarpio pabaigoje
	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai	1 500 000	-
valdymo įmonėms mokėtina suma už investicijų įsigijimą	1 500 000	-
Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei	10 459	4 878
atskaitymai nuo pensijų fondo turto vertės	10 447	4 863
perėjimo į kitus pensijų fondus atskaitymai	12	15
Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	282 653	307 824
į kitus pensijų fondus mokėtinos lėšos	68 468	35 314
mokėtinos lėšos dalyviams ir dalyvių paveldėtojams	214 185	272 510
Iš viso:	1 793 112	312 702

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	32 474 128	70 272 019	32 474 128	22 364 338
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,0851	1,1569	1,0851	1,0169
Apskaitos vienetų skaičius	29 927 224	60 739 047	29 927 224	21 992 242

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)	37 376 934	42 322 361	15 279 633	16 116 207
Išpirkti apskaitos vienetai (konvertuojant vienetus į pinigus)	6 565 111	7 313 816	7 344 651	7 716 086
Skirtumas	30 811 823	35 008 545	7 934 982	8 400 121

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 2025-12-31
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	10 311 380	6 547 366	(992 337)	155 473	(2 362)	16 019 520
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>10 311 380</i>	<i>6 547 366</i>	<i>(992 337)</i>	<i>155 473</i>	<i>(2 362)</i>	<i>16 019 520</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	20 398 633	41 434 020	(13 719 498)	2 795 938	(112 743)	50 796 350
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	30 710 013	47 981 386	(14 711 835)	2 951 411	(115 105)	66 815 870

*Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimas, 2 951 411 Eur, susideda iš 2 661 675 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimo ir 289 736 Eur pardavimo pelno.

**Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimas, 115 105 Eur, susideda iš 11 102 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimo ir 104 003 Eur 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	9 095 313	6 363 461	(5 521 656)	378 695	(4 433)	10 311 380
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>9 095 313</i>	<i>6 363 461</i>	<i>(5 521 656)</i>	<i>378 695</i>	<i>(4 433)</i>	<i>10 311 380</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	12 227 753	16 949 412	(10 146 545)	1 399 528	(31 515)	20 398 633
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	21 323 066	23 312 873	(15 668 201)	1 778 223	(35 948)	30 710 013

*Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimas, 1 778 223 Eur, susideda iš 1 343 836 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimo ir 434 387 Eur pardavimo pelno.

**Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimas, 35 948 Eur, susideda iš 29 394 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimo ir 6 554 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	0,20%	0,20%	83 013	52 224
Už keitimą*:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	38	66
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	85	101
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	3	-
Iš viso		Iš viso	83 139	52 391
<i>BAR¹</i>			0,20%	0,20%
<i>Sąlyginis BIK²</i>			0,45%	0,37%
<i>PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)³</i>			31,32%	57,88%

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

²Bendras 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 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	41 912 958	16 041 529
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	1 713 192	1 104 171
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	39 815 767	14 806 713
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	383 996	130 645
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)	3	-
Kompensacijos	3	-
Bendra išmokėtų lėšų suma, eurais	7 337 102	7 605 515
Vienkartinės išmokos dalyviams	1 522 745	1 764 671
Periodinės išmokos dalyviams	499 761	366 992
Išmokos anuiteto įsigijimui	315 505	926 705
Į kitus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 614 169	1 430 147
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	590 713	374 695
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	2 794 209	2 742 305
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 grynųjų 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	1 164 729	751 700
Iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	548 458	352 448
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervedamos įmokų nuo draudžiamų pajamų korekcijos už praeitus laikotarpius	5	23
Viso:	1 713 192	1 104 171

12 Pastaba. Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas

2025 metais didžiaja dalimi kitą grynųjų aktyvų vertės padidėjimą, 36 056 Eur, sudarė iš banko gautos palūkanos už lėšų likučius banko sąskaitoje eurais (20 732 Eur) ir valdymo įmonių sugražinamų mokesčių suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (15 322 Eur). 2024 metais kitą grynųjų aktyvų vertės padidėjimą, 19 618 Eur, sudarė iš banko gautos palūkanos už lėšų likučius banko sąskaitoje eurais (14 925 Eur) ir valdymo įmonių sugražinamų mokesčių suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (4 693 Eur).

13 Pastaba. Pensijų fondo investicijų grąža ir investicijų grąžos 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)	90%	90%
Rizikingų aktyvų dalį atspindintis Pasaulio išsivysčiusių valstybių akcijų indeksas – „MSCI World Index“ (MXWO)	10%	10%

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 (%)	6,62%	6,71%	5,08%			
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (%)	2,90%	4,92%	5,62%			
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² (%)	2,56%	2,12%	2,14%	3,32%	3,95%	5,64%
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² (%)	2,19%	2,21%	3,10%	3,11%	4,39%	6,33%
Apskaitos vieneto indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	0,8154	0,9479	0,9733	0,8845	0,9001	0,8970
Indekso sekimo paklaida ⁴ (%)	0,27%	0,17%	0,16%	0,22%	0,21%	0,25%
Alfa rodiklis ⁵ (%)	2,90%	1,53%	-0,07%	4,85%	5,22%	-0,62%
Beta rodiklis ⁶	1,2497	1,0375	0,9180	1,0700	0,9751	1,0645
IR rodiklis ⁷	0,2502	0,1918	-0,0621	0,2222	0,1453	-0,0033

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 ataskaitiniu 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.

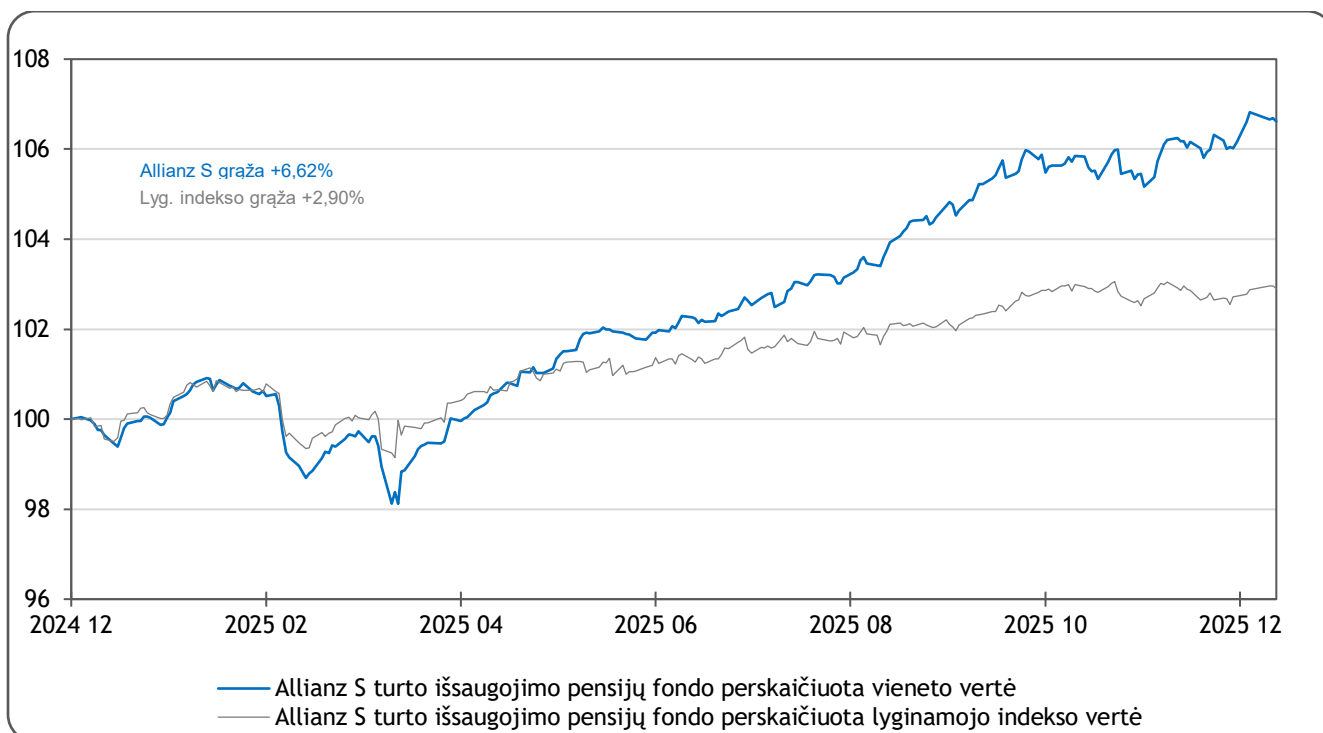
Metinė bendroji ir grynoji investicinės grąžos yra lygios apskaitos vieneto vertės pokyčiai.

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 (%) 2019 01 01
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	6,13%	1,34%	-	2,10%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	4,47%	1,39%	-	1,51%
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	2,28%	2,52%	-	2,45%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	2,53%	2,83%	-	2,53%

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		
Susiję asmenys	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. 2025-12-31	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pab. 2024-12-31
Gautinos sumos iš kitų Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomų pensijų fondų (fondo keitimas)	504 444	96 800
Mokėtini atskaitymai iš pensijų fondo turto Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB	10 459	4 878
Mokėtinos sumos į kitus Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomus pensijų fondus (fondo keitimas)	34 231	12 003

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

Pensijų fondas 2025 m. gruodžio 31 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 iš Allianz B 1954-1960 tikslinės grupės pensijų fondo

Vadovaujantis LR pensijų kaupimo įstatymo nuostatomis pensijų fondo dalyviai, gimę 1954-1960 metais ir sukakę pensinį amžių, perkeliama 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.

2025 m. gruodžio 3 d. perkeltos dalyvių turto vertė sudarė 15 293 475 Eur, išpirkti 13 274 434 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. pervesti 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			
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	15 293 475	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“
Iš viso		15 293 475	

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 S turto išsaugojimo pensijų fondas** užėmė pirmą poziciją savo amžiaus kategorijoje, o klientams uždirbome solidžią investicijų grąžą: +6,62 proc., bei aplenkėme lyginamąjį indeksą, kuris per metus taip pat augo +2,90 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 septynerius metus nuo turto išsaugojimo pensijų fondo veiklos pradžios, mūsų valdomo pensijų fondo grąža, siekia +15,7 proc.

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	(3 095)	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):		(3 095)	
Grynujų aktyvų pokyčio ataskaita			
2.5	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	(2 387)	Skirtumas gaunamas įvertinus atnaujintų kainų/palūkanų pokytį turtui
3.3	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	(708)	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):		(3 095)	

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 didesnį 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 paliatyvos 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 1,0 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. 2 095 fondo dalyviai pasinaudojo galimybe pasitraukti iš II pakopos pensijų sistemos ar nutraukė periodinių pensijų išmokų sutartis. Iki 2026 m. balandžio 15 d. šiems klientams išmokėjome 18,3 mln. Eur. Likusi nedidelė neišmokėtų nutraukimų dalis susijusi su klientais, iš kurių laukiame patikslintų banko sąskaitų duomenų, reikalingų mokėjimams atlikti. Atitinkamai, pagal įstatymų reikalavimus, už pasitraukusių dalyvių nutrauktas pensijų kaupimo sutartis, SoDrai išmokėjome 5,1 mln. Eur. Bendras iš Allianz S turto išsaugojimo pensijų fondo pasitraukusių dalyvių turtas sudarė 40 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 fiksuojame 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 +1,8 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		6 981
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:		10 683
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą		8 213
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas		1 488
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)		1 733
Dalyvių skaičiaus pokytis		3 702
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:		5 068
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	5 023
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	45
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:		1 366
į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	158
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	74
baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	dalyviai, perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
	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)	590
	dalyviai, pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirę dalyviai	544

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 S turto išsaugojimo pensijų fondo“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomo „Allianz S turto išsaugojimo 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 Lietuvoje 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 66 816 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 S turto išsaugojimo pensijų fondo pasitraukusių dalyvių turtas sudarė 40 proc. pensijų fondo 2026 m. kovo 31 d. grynųjų aktyvų vertės, o iki 2026 m. balandžio 15 d. išmokėta suma bendrai sudarė 23,4 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 - 1 mln. EUR. Mūsų nuomonė dėl šio dalyko nėra sąlygojama.

Kita informacija

Kitą informaciją sudaro informacija, pateikta 3 ir 25 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.