



Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB

# ALLIANZ X3 1975-1981 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 .....	24
VI.	ATSAKINGI ASMENYS .....	24
VII.	NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA .....	25

## I. BENDROJI INFORMACIJA

- Allianz X3 1975-1981 tikslinės grupės pensijų fondas Nr. AVI-75/81 (toliau – pensijų fondas) įsteigtas nuo 2018 m. gruodžio 19 d., gavus Lietuvos banko pritarimą dėl gyvenimo ciklo fondų steigimo. Pensijų fondas veikia nuo 2019 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 X3 1975-1981 tikslinės grupės 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](mailto:info@allianz.lt), [pensija@allianz.lt](mailto:pensija@allianz.lt), interneto svetainės adresas: [www.allianz.lt](http://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
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>345 452 308</b>	<b>286 768 921</b>
1.	PINIGAI	2, 3	6 911 184	8 405 201
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	338 493 618	278 304 419
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	338 493 618	278 304 419
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	47 506	59 301
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	47 506	59 301
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>5</b>	<b>263 982</b>	<b>225 477</b>
1.	Mokėtinos sumos	5	263 982	225 477
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	5	135 437	109 324
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	5	128 545	116 153
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>	<b>6</b>	<b>345 188 326</b>	<b>286 543 444</b>

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
<b>1.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>6</b>	<b>286 543 444</b>	<b>210 879 247</b>
<b>2.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>		<b>89 460 614</b>	<b>97 380 228</b>
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	11	24 078 764	21 587 565
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	11	26 719 604	23 222 348
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	38 446 779	52 345 915
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	9	-	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas	12	215 467	224 400
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		89 460 614	97 380 228
<b>3.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>		<b>(30 815 732)</b>	<b>(21 716 031)</b>
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	11	(86 968)	(116 939)
3.2.	Išmokos kitiems fondams	11	(23 733 562)	(19 982 500)
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	8	(5 482 020)	(364 653)
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	9	-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	10	(1 513 182)	(1 251 939)
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	10	(1 513 182)	(1 251 939)
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:		(30 815 732)	(21 716 031)
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		58 644 882	75 664 197
5.	Pelno paskirstymas		-	-
<b>6.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>6</b>	<b>345 188 326</b>	<b>286 543 444</b>

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 X3 1975-1981 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 X3 1975-1981 tikslinės grupės pensijų fondas Nr. AVI-75/81 įsteigtas nuo 2018 m. gruodžio 19 d., gavus Lietuvos banko pritarimą dėl gyvenimo ciklo fondų steigimo. Pensijų fondas veikia nuo 2019 m. sausio 1 d. pagal Lietuvos banko valdybos patvirtintas Standartines tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo taisykles ir Įmonės valdybos patvirtintą „Allianz X3 1975-1981 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](http://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 X3 1975-1981 tikslinės grupės pensijų fondo“ investavimo strategijos. Pensijų fondo lėšos investuojamos pagal iš anksto nustatytą laike kintančią investavimo strategiją, taip, kad fondo dalyviui, pasirinkusiam pagal gimimo datą atitinkamą pensijų fondą, nereikėtų keisti fondo visą pensijų kaupimo laikotarpį. Atsižvelgiant į laiką, likusį iki fondo dalyvio senatvės pensijos amžiaus, fonde nuolat palaikomas optimalus rizikingų ir mažiau rizikingų turto klasių santykis. Rizikingų aktyvų dalis pensijų fonde perbalansuojama vieną kartą per metus, paprastai metų pradžioje, laikantis pensijų fondo investavimo strategijoje nustatytų proporcijų.

## 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](http://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 (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 fondo turto dalis 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 įsipareigojimų 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. Pirma, savo veikloje nuosekliai remiamės kiekybinio atstovavimo principu ir atsakomybių atskyrimu. Įmonės vardu vienas žmogus negali sudaryti jokio reikšmingo sandorio ar atlikti jokios išsiskaitinės 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. 37,7 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. 1,9 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 0,0 (2024 m. gruodžio 31 d. 0,2).

**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 lėšos nebuvo investuojamos tiesiogiai į obligacijas ar į investicinius fondus, investuojančius į šalių vyriausybę 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. 2024 m. gruodžio 31 d. svertinis pensijų fondo kredito reitingas buvo BBB, kuris priskiriamas investicinio reitingo kategorijai.

Jautrumo analizė

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

Data	Skolos VP pajamingumas				Akcijų rinkų kainų pajamingumai			
	padidėjimas 1 p.p.		sumažėjimas 1 p.p.		padidėjimas 10 p.p.		sumažėjimas 10 p.p.	
	mln. Eur	%	mln. Eur	%	mln. Eur	%	mln. Eur	%
2025-12-31	-	-	-	-	33,8	9,81%	(33,8)	(9,81%)
2024-12-31	(0,2)	(0,08%)	0,2	0,08%	26,7	9,32%	(26,7)	(9,32%)

## 2 Pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2025 m. gruodžio 31 d. ir 2024 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, %
<b>Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai</b>								
SISF Global Equity Alpha Fund C Acc EUR	LU	LU0248167883	69 603	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	27 859 734	32 092 291	KIS 3	9,3
SISF US Large Cap Fund C Acc EUR Hedged	LU	LU0271484684	45 282	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	21 460 791	22 056 402	KIS 3	6,4
Nordea Global Portfolio Fund BI EUR	LU	LU0476540926	194 263	Nordea Investment Funds S.A.	9 264 449	10 049 634	KIS 3	2,9
Nordea North American Sustainable Stars Equity fund BI EUR	LU	LU0772957550	15 301	Nordea Investment Funds S.A.	4 250 000	6 329 154	KIS 3	1,8
Nordea Global Opportunity Fund BI EUR	LU	LU0975280396	25 407	Nordea Investment Funds S.A.	7 770 000	10 049 617	KIS 3	2,9
Allianz Best styles US equity WT EUR	LU	LU0982019712	2 197	Allianz Global Investors GmbH	9 446 830	10 930 793	KIS 3	3,2
Amundi S&P 500 ESG Index IHE Acc EUR Hedged	LU	LU0996178371	6 795	Amundi Luxembourg S.A	21 992 057	23 561 847	KIS 3	6,8
Amundi MSCI Japan IE C EUR	LU	LU0996179858	3 420	Amundi Luxembourg S.A	430 000	506 643	KIS 3	0,1
Amundi MSCI Japan IHE C EUR Hedged	LU	LU0996180351	168	Amundi Luxembourg S.A	410 423	577 584	KIS 3	0,2
Amundi Index MSCI World IE C EUR	LU	LU0996181599	8 280	Amundi Luxembourg S.A	28 367 092	32 625 671	KIS 3	9,5
Allianz Best Styles Europe Equity WT EUR	LU	LU1019964417	2 151	Allianz Global Investors GmbH	4 442 329	5 314 697	KIS 3	1,5
Amundi Index MSCI North America IHE C EUR Hedged	LU	LU1049757047	16 894	Amundi Luxembourg S.A	36 600 891	38 553 121	KIS 3	11,1
Vontobel Fund Global Equity I EUR	LU	LU1171709931	20 973	Vontobel Asset Management S.A.	3 158 729	5 203 587	KIS 3	1,5
SISF Global Gold Fund C Acc EUR Hedged	LU	LU1223083160	94 112	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	13 710 000	31 308 900	KIS 3	9,1
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global IE C EUR	LU	LU1328851503	1 969	Amundi Luxembourg S.A	2 750 000	2 576 334	KIS 3	0,7
Allianz Best Styles Global Equity WT EUR	LU	LU1645746287	5 931	Allianz Global Investors GmbH	12 872 242	15 252 234	KIS 3	4,4
Nordea Global Enhanced Equity Fund BI EUR	LU	LU1648399829	30 257	Nordea Investment Funds S.A.	7 500 000	8 752 678	KIS 3	2,5
Vontobel Fund US Equity I EUR	LU	LU1664635726	15 482	Vontobel Asset Management S.A.	2 201 478	3 994 782	KIS 3	1,2
Nordea European Sustainable Stars Equity Fund BI EUR	LU	LU1706108732	34 782	Nordea Investment Funds S.A.	6 531 242	7 144 460	KIS 3	2,1
BNP Paribas Easy MSCI Europe EUR	LU	LU1859445493	7 100	BNP Paribas S.A.	1 175 000	1 358 723	KIS 3	0,4
Amundi Euroland Equity I2 C EUR	LU	LU1883304872	108 339	Amundi Luxembourg S.A	1 484 239	1 997 764	KIS 3	0,6
Amundi Europe Equity Income Select I2 C EUR	LU	LU1883312545	1 213	Amundi Luxembourg S.A	2 407 526	2 693 197	KIS 3	0,8
Amundi European Equity Value I2 C EUR	LU	LU1883315480	3 223	Amundi Luxembourg S.A	10 450 011	11 276 082	KIS 3	3,3
SISF Global Equity Fund C Acc EUR	LU	LU1987117642	223 400	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	10 076 232	15 030 273	KIS 3	4,4
BNP Paribas US Growth EUR Hedged	LU	LU2413667317	107 400	BNP Paribas S.A.	14 100 000	14 088 668	KIS 3	4,1
BNP Paribas US Growth EUR	LU	LU2582359670	19 121	BNP Paribas S.A.	13 461 349	16 932 625	KIS 3	4,9
Amundi US Equity Fundamental Growth J2 EUR	LU	LU2732984955	7 150	Amundi Luxembourg S.A	7 597 165	8 235 857	KIS 3	2,4
Iš viso:			1 070 213		281 769 809	338 493 618	-	98,1
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>								
Iš viso:					-	-		-
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>281 769 809</b>	<b>338 493 618</b>		<b>98,1</b>

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

KIS pavadinimas	Šalies ISO kodas	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas	Dalis GA, %
<b>Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai</b>								
SISF US Large Cap Fund C Acc EUR	LU	LU0248185604	34 971	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	9 687 991	14 269 798	KIS 3	5,0
Nordea Global Enhanced Equity Fund BI EUR	LU	LU1648399829	30 257	Nordea Investment Funds S.A.	7 500 000	8 119 377	KIS 3	2,8
BNP Paribas Easy MSCI Europe EUR	LU	LU1859445493	7 100	BNP Paribas S.A.	1 175 000	1 139 331	KIS 3	0,4
Amundi Index MSCI North America IE C EUR	LU	LU0389812008	42 182	Amundi Luxembourg S.A	26 537 037	33 680 413	KIS 3	11,8
Nordea North American Stars Equity fund BI EUR	LU	LU0772957550	15 301	Nordea Investment Funds S.A.	4 250 000	6 410 779	KIS 3	2,2
Nordea Global Opportunity Fund BI EUR	LU	LU0975280396	25 407	Nordea Investment Funds S.A.	7 770 000	10 025 771	KIS 3	3,5
Amundi S&P 500 ESG Index IE Acc EUR	LU	LU0996177720	1 059 195	Amundi Luxembourg S.A	22 746 613	42 494 917	KIS 3	14,8
Amundi Index MSCI World IE C EUR	LU	LU0996181599	5 085	Amundi Luxembourg S.A	12 943 807	18 807 940	KIS 3	6,6
Vontobel Fund Global Equity I EUR	LU	LU1171709931	20 973	Vontobel Asset Management S.A.	3 158 729	5 429 675	KIS 3	1,9
SISF Global Gold Fund C Acc EUR Hedged	LU	LU1223083160	40 756	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	4 960 000	4 752 634	KIS 3	1,7
Vontobel Fund US Equity I EUR	LU	LU1664635726	15 482	Vontobel Asset Management S.A.	2 201 478	4 080 242	KIS 3	1,4
Nordea European Stars Equity Fund BI EUR	LU	LU1706108732	21 483	Nordea Investment Funds S.A.	3 240 985	3 649 709	KIS 3	1,3
Amundi US Equity Fundamental Growth J2 EUR	LU	LU2732984955	8 878	Amundi Luxembourg S.A	9 433 442	10 176 349	KIS 3	3,6
SISF Global Equity Alpha Fund C Acc EUR	LU	LU0248167883	21 254	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	8 359 734	9 049 887	KIS 3	3,2
SISF Global Equity Fund C Acc EUR	LU	LU1987117642	223 400	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	10 076 232	14 164 867	KIS 3	4,9
SISF Euro Corporate Bond Fund C Acc EUR	LU	LU0113258742	200 152	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	5 173 866	5 292 352	KIS 1	1,8
Amundi Euroland Equity I2 C EUR	LU	LU1883304872	108 339	Amundi Luxembourg S.A	1 484 239	1 705 249	KIS 3	0,6
Amundi European Equity Value I2 C EUR	LU	LU1883315480	588	Amundi Luxembourg S.A	1 449 999	1 653 660	KIS 3	0,6
BNP Paribas US Growth EUR	LU	LU2582359670	8 931	BNP Paribas S.A.	6 261 350	7 679 710	KIS 3	2,7
Amundi MSCI World Climate Transition CTB IE C EUR	LU	LU1437020909	864	Amundi Luxembourg S.A	19 558 953	24 701 516	KIS 3	8,6
Amundi MSCI Japan IHE C EUR Hedged	LU	LU0996180351	168	Amundi Luxembourg S.A	410 423	463 114	KIS 3	0,2
Amundi European Equity Income ESG I2 C EUR	LU	LU1883312545	1 213	Amundi Luxembourg S.A	2 407 526	2 345 843	KIS 3	0,8
Amundi MSCI Japan IE C EUR	LU	LU0996179858	3 420	Amundi Luxembourg S.A	430 000	463 619	KIS 3	0,2
Allianz Best styles US equity WT EUR	LU	LU0982019712	2 197	Allianz Global Investors GmbH	9 446 830	10 500 768	KIS 3	3,7
Allianz Best Styles Global Equity WT EUR	LU	LU1645746287	5 931	Allianz Global Investors GmbH	12 872 242	14 053 321	KIS 3	4,9
Allianz Best Styles Europe Equity WT EUR	LU	LU1019964417	2 151	Allianz Global Investors GmbH	4 442 329	4 364 021	KIS 3	1,5
Nordea Global Portfolio Fund BI EUR	LU	LU0476540926	194 263	Nordea Investment Funds S.A.	9 264 449	10 148 805	KIS 3	3,5
Amundi Index FTSE EPRA NAREIT Global IE C EUR	LU	LU1328851503	1 969	Amundi Luxembourg S.A	2 750 000	2 649 814	KIS 3	0,9
SISF Euro Credit Conviction C Acc EUR	LU	LU0995119822	41 600	Schroder Investment Management (Europe) S.A.	6 000 000	6 030 938	KIS 1	2,1
			Iš viso:		215 993 254	278 304 419	-	97,2
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>								
			Iš viso:		-	-	-	-
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>215 993 254</b>	<b>278 304 419</b>		<b>97,2</b>

## 3 lentelė. Pinigai, gautinos ir mokėtinos sumos

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>2025-12-31</b>				
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	6 911 184	-	2,0
<b>Gautinos ir mokėtinos sumos</b>				
Gautinos sumos	EUR	47 506	-	0,0
Mokėtinos sumos	EUR	(263 982)	-	(0,1)
<b>Pinigai, gautinos ir mokėtinos sumos, iš viso:</b>		<b>6 694 708</b>	-	<b>1,9</b>
<b>2024-12-31</b>				
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	8 405 201	-	2,9
<b>Gautinos ir mokėtinos sumos</b>				
Gautinos sumos	EUR	59 301	-	0,0
Mokėtinos sumos	EUR	(225 477)	-	(0,1)
<b>Pinigai, gautinos ir mokėtinos sumos, iš viso:</b>		<b>8 239 025</b>	-	<b>2,8</b>

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
<b>Pagal investavimo strategiją</b>				
Rizikingi aktyvai	338 493 618	98,1	266 981 129	93,3
Mažiau rizikingi aktyvai*	6 911 184	2,0	19 728 491	6,8
<b>Iš viso:</b>	<b>345 404 802</b>	<b>100,1</b>	<b>286 709 620</b>	<b>100,1</b>
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
KIS investiciniai vienetai	338 493 618	98,1	278 304 419	97,2
Pinigai	6 911 184	2,0	8 405 201	2,9
<b>Iš viso:</b>	<b>345 404 802</b>	<b>100,1</b>	<b>286 709 620</b>	<b>100,1</b>
<b>Pagal sektorius</b>				
Nevyriausybinis sektorius	345 404 802	100,1	286 709 620	100,1
<b>Iš viso:</b>	<b>345 404 802</b>	<b>100,1</b>	<b>286 709 620</b>	<b>100,1</b>
<b>Pagal valiutas</b>				
Eurais	345 404 802	100,1	286 709 620	100,1
<b>Iš viso:</b>	<b>345 404 802</b>	<b>100,1</b>	<b>286 709 620</b>	<b>100,1</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuva	6 911 184	2,0	8 405 201	2,9
Europos regionas, išskyrus Lietuvą	29 784 923	8,7	14 857 813	5,2
JAV ir Kanada	144 683 249	41,9	129 292 976	45,2
Japonija	1 084 227	0,3	926 733	0,4
Investiciniai fondai, kurių investicijos paskirstytos visame pasaulyje	162 941 219	47,2	133 226 897	46,4
<b>Iš viso:</b>	<b>345 404 802</b>	<b>100,1</b>	<b>286 709 620</b>	<b>100,1</b>
<b>Pagal kitus kriterijus</b>				
Neterminuoti	345 404 802	100,1	286 709 620	100,1
<b>Iš viso:</b>	<b>345 404 802</b>	<b>100,1</b>	<b>286 709 620</b>	<b>100,1</b>

\* pateikiami neįtraukus mokėtinų ir gautinų sumų. Šias sumas pateikiame 4 pastaboje. 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.

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 Vakarų 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.

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

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	39 173	16 929
Gautinos sumos iš kitų Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomų pensijų fondų (fondo keitimas)	8 333	42 372
<b>Viso:</b>	<b>47 506</b>	<b>59 301</b>

### 5 Pastaba. Įsipareigojimai

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Praėjusio laikotarpio pabaigoje
	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
<b>Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei</b>	<b>135 437</b>	<b>109 324</b>
atskaitymai nuo pensijų fondo turto vertės	135 268	108 921
perėjimo į kitus pensijų fondus atskaitymai	169	403
<b>Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>	<b>128 545</b>	<b>116 153</b>
į kitus pensijų fondus mokėtinos lėšos	127 603	101 919
mokėtinos lėšos dalyviams ir dalyvių paveldėtojams	942	14 234
<b>Iš viso:</b>	<b>263 982</b>	<b>225 477</b>

### 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	286 543 444	345 188 326	286 543 444	210 879 247
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,8864	2,0779	1,8864	1,5332
Apskaitos vienetų skaičius	151 899 058	166 120 756	151 899 058	137 542 938

### 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)	26 774 206	50 798 442	26 084 267	44 809 915
Išpirkti apskaitos vienetai (konvertuojant vienetų į pinigus)	12 552 508	23 824 262	11 728 147	20 105 396
Skirtumas	14 221 698	26 974 180	14 356 120	24 704 519

## 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	-	-	-	-	-	-
<i>Vyriausybių 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	278 304 419	206 104 569	(178 880 129)	38 446 779	(5 482 020)	338 493 618
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>278 304 419</b>	<b>206 104 569</b>	<b>(178 880 129)</b>	<b>38 446 779</b>	<b>(5 482 020)</b>	<b>338 493 618</b>

\*Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimas, 38 446 779 Eur, susideda iš 36 120 033 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimo ir 2 326 746 Eur pardavimo pelno.

\*\*Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimas, 5 482 020 Eur, susideda iš 577 156 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimo ir 4 904 864 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	6 073 423	-	(6 068 266)	2 599	(7 756)	-
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	6 073 423	-	(6 068 266)	2 599	(7 756)	-
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	199 994 528	162 086 500	(135 763 028)	52 343 316	(356 897)	278 304 419
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>206 067 951</b>	<b>162 086 500</b>	<b>(141 831 294)</b>	<b>52 345 915</b>	<b>(364 653)</b>	<b>278 304 419</b>

\*Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimas, 52 345 915 Eur, susideda iš 40 521 033 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės padidėjimo ir 11 824 882 Eur pardavimo pelno.

\*\*Skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimas, 364 653 Eur, susideda iš 275 847 Eur skolos vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų vertės sumažėjimo ir 88 806 Eur pardavimo nuostolio.

**9 Pastaba. Užsienio valiutos kursų pokytis**

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

**10 Pastaba. Atskaitymai iš pensijų fondo pensijų turto**

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai		Priskaičiuota atskaitymų suma	
	Maksimalūs numatyti taisyklėse	Faktiškai taikyti	Ataskaitinis laikotarpis 2025 m.	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2024 m.
Nuo turto vertės	0,50%	0,50%	1 509 449	1 245 982
Už keitimą*:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	6	29
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	3 340	5 414
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	387	514
		<b>Iš viso</b>	<b>1 513 182</b>	<b>1 251 939</b>
<i>BAR<sup>1</sup></i>			0,50%	0,50%
<i>Sąlyginis BIK<sup>2</sup></i>			1,01%	0,98%
<i>PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)<sup>3</sup></i>			102,52%	95,64%

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

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

<sup>3</sup>Portfelio 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.
<b>Bendra gautų lėšų suma, eurais</b>	<b>50 832 481</b>	<b>44 792 711</b>
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	24 076 314	21 585 565
<b>Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos</b>	<b>2 450</b>	<b>2 000</b>
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	2 450	2 000
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	3 897 744	5 275 423
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	22 855 898	17 929 721
<b>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)</b>	<b>75</b>	<b>2</b>
Kompensacijos	75	2
<b>Bendra išmokėtų lėšų suma, eurais</b>	<b>23 808 139</b>	<b>20 051 038</b>
Vienkartinės išmokos dalyviams	47 135	40 685
Periodinės išmokos dalyviams	31 093	18 181
Išmokos anuiteto įsigijimui	19 857	43 839
Į kitus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	2 588 067	1 182 901
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	21 119 812	18 765 432
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	703	-
<b>Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą):</b>	<b>1 472</b>	<b>-</b>
Kitos (išmokos iš turto)	1 472	-

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	16 392 220	14 712 795
Iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	7 683 416	6 871 990
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervedamos įmokų nuo draudžiamų pajamų korekcijos už praėjusius laikotarpius	678	780
<b>Viso:</b>	<b>24 076 314</b>	<b>21 585 565</b>

## 12 Pastaba. Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas

2025 metais kitą grynujų aktyvų vertės padidėjimą, 215 467 Eur, didžiaja dalimi sudarė iš banko gautos palūkanos už lėšų likučius banko sąskaitoje eurais (94 539 Eur) ir valdymo įmonių sugražinamų mokesčių suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (120 853 Eur). 2024 metais kitą grynujų aktyvų vertės padidėjimą, 224 400 Eur, didžiaja dalimi sudarė iš banko gautos palūkanos už lėšų likučius banko sąskaitoje eurais (164 031 Eur) ir valdymo įmonių sugražinamų mokesčių suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (60 367 Eur).

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

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

Lyginamojo indekso pavadinimas	Svertinė vertė lyginamajame indekse (%)	
	2025 m.	2024 m.
Mažiau rizikingų aktyvų dalį atspindintis Europos vyriausybės obligacijų kainų indeksas – „Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-5 Yr Bond Index“ (BERP15)	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 (%)	10,15%	23,04%	17,03%			
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>1</sup> (%)	5,91%	22,23%	15,49%			
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup> (%)	13,69%	9,83%	9,25%	16,84%	19,20%	26,89%
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup> (%)	15,86%	11,17%	12,77%	19,39%	23,20%	33,71%
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>3</sup>	0,9737	0,9117	0,9504	0,9503	0,9502	0,9477
Indekso sekimo paklaida <sup>4</sup> (%)	1,36%	0,79%	0,78%	1,11%	1,01%	1,09%
Alfa rodiklis <sup>5</sup> (%)	3,71%	4,61%	2,21%	5,74%	7,98%	6,24%
Beta rodiklis <sup>6</sup>	1,0658	0,8094	0,9424	0,9660	0,9598	0,8889
IR rodiklis <sup>7</sup>	0,0502	0,0164	0,0319	0,0367	0,0352	0,0001

<sup>1</sup>Lyginamojo indekso pokytis – tai lyginamojo indekso reikšmių procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį.

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

<sup>3</sup>Koreliacijos koeficientas yra rodiklis, parodantis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

<sup>4</sup>Indekso 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](http://www.allianz.lt) skelbiamose pensijų fondo ataskaitose.

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

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

<sup>7</sup>IR rodiklis parodo aktyvaus investicinių priemonių portfelio valdymo naudą.

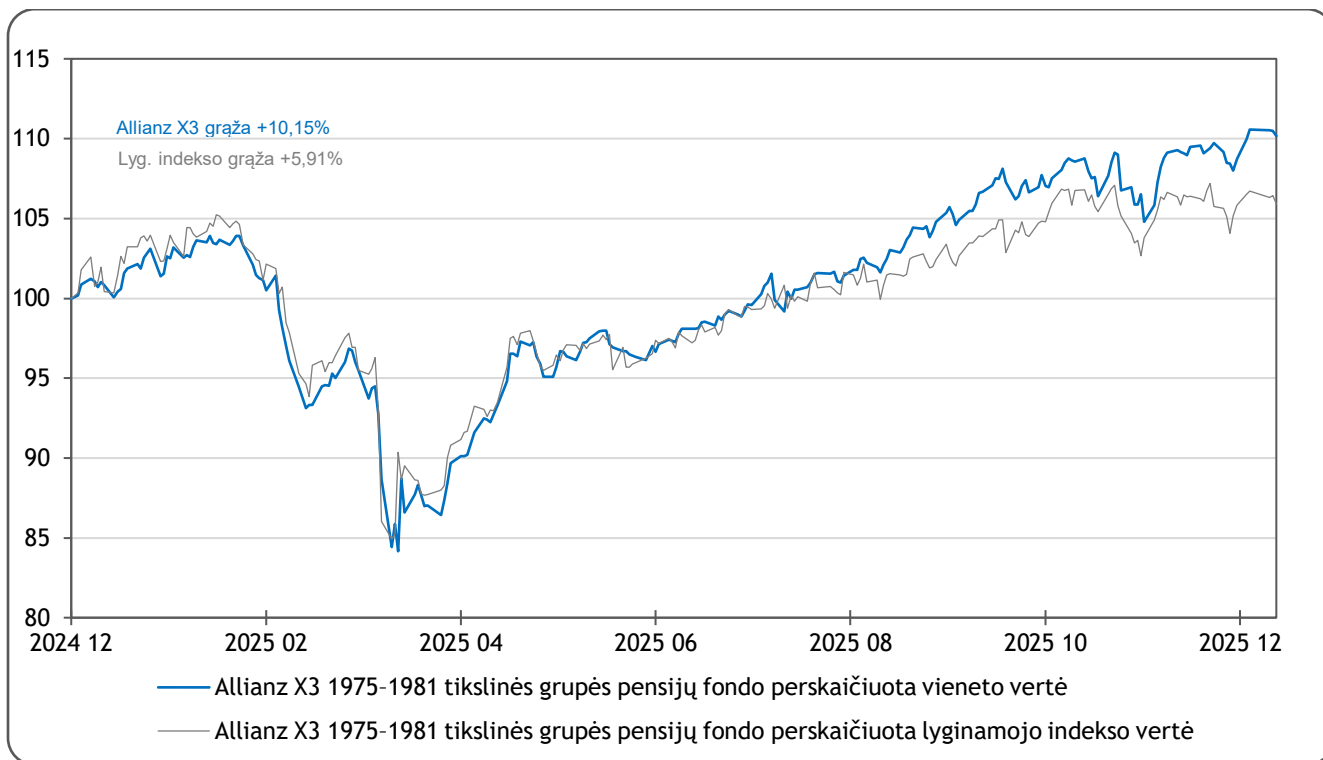
Metinė bendroji ir grynoji investicinės gražos yra lygios apskaitos vieneto vertės pokyčiui.

### 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 (%) 2019 01 01
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	16,62%	10,54%	-	11,01%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	14,35%	10,42%	-	11,48%
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>	11,09%	12,02%	-	12,82%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	13,40%	15,08%	-	16,90%

<sup>1</sup>Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis yra geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

<sup>2</sup>Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis yra geometrinis metinių lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis.

<sup>3</sup>Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis yra metinis apskaitos vieneto vertės reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

<sup>4</sup>Vidutinis 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**

<b>Ataskaitiniu laikotarpiu vykdyti sandoriai su susijusiais asmenimis</b>		
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
<b>Gautinos ir mokėtinos sumos susijusiems asmenims ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>		
	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)	8 333	42 372
Mokėtini atskaitymai iš pensijų fondo turto Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB	135 437	109 324
Mokėtinos sumos į kitus Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomus pensijų fondus (fondo keitimas)	4 997	9 613

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**

**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 X3 1975-1981 tikslinės grupės pensijų fondas** užėmė pirmą poziciją savo amžiaus kategorijoje, o klientams uždirbome solidžią investicijų grąžą: +10,15 proc., bei aplenkėme lyginamąjį indeksą, kuris per metus taip pat augo +5,91 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 gyvenimo ciklo pensijų fondų veiklos pradžios, mūsų valdomo pensijų fondo grąža, siekia +107,8 proc.

**18 Pastaba. Pabalansiniai 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 taisyklės, 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
<b>Grynujų aktyvų ataskaita</b>			
4.	Perleidžiamieji vertybiniai popieriai	(99 007)	Skirtumas gaunamas perskaičius turto vertę naudojant atnaujintas kainas/palūkanas
1.2	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(2)	Skirtumas gaunamas perskaičius 2025-12-31 turto mokesį
Iš viso (4. - 1.2):		(99 005)	
<b>Grynujų aktyvų pokyčio ataskaita</b>			
2.5	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	(44 039)	Skirtumas gaunamas įvertinus atnaujintų kainų/palūkanų pokytį turtui
3.3	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	(54 968)	Skirtumas gaunamas įvertinus atnaujintų kainų/palūkanų pokytį turtui
3.6.1	Atlyginimas valdymo įmonei	2	Skirtumas gaunamas perskaičius 2025-12-31 turto mokesį
Iš viso (2.5 + 3.3 + 3.6.1):		(99 005)	

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

**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 naudojosi 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 3,6 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. 13 015 fondo dalyvių pasinaudojo galimybe pasitraukti iš II pakopos pensijų sistemos ar nutraukė periodinių pensijų išmokų sutartis. Iki 2026 m. balandžio 15 d. šiems klientams išmokėjome 94,8 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 41,5 mln. Eur. Bendras iš Allianz X3 1975-1981 tikslinės grupės pensijų fondo pasitraukusių dalyvių turtas sudarė 41 proc. pensijų fondo 2026 m. kovo 31 d. grynujų aktyvų vertės.

### **18 Pastaba. Pobalansiniai įvykiai (tęsinys)**

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 veiksmų fiksuojamos akcijų rinkų korekcijos, ypač Europoje ir Azijoje. Balandžio mėnesį prasidėjusios derybos tarp JAV ir Irano finansų rinkoms suteikė šiek tiek pozityvo, 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 +3,0 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
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>		<b>40 034</b>
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:</b>		<b>40 106</b>
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą		121
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas		56
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)		1 337
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>		<b>72</b>
<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:</b>		<b>3 595</b>
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		198
iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	335
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 062
<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:</b>		<b>3 523</b>
į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	125
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 272
baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	dalyviai, perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	103
	išstoję dalyviai (dalyviai, nutraukę kaupimą pensijai II pakopoje ir grįžę į VSDF)	1
	dalyviai, sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	13
	dalyviai, pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	7
	mirę dalyviai	2

## 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 X3 1975-1981 tikslinės grupės pensijų fondo“ dalyviams

#### Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

#### Nuomonė

Mes atlikome Allianz Lietuva gyvybės draudimas UAB valdomo „Allianz X3 1975-1981 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 338 494 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 apskaitytomis 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 X3 1975-1981 tikslinės grupės pensijų fondo pasitraukusių dalyvių turtas sudarė 41 proc. pensijų fondo 2026 m. kovo 31 d. grynųjų aktyvų vertės, o iki 2026 m. balandžio 15 d. išmokėta suma bendrai sudarė 136,3 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 paliatyvos 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 - 3,6 mln. EUR. Mūsų nuomonė dėl šio dalyko nėra sąlygojama.

### **Kita informacija**

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

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

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

### **Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas**

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

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

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

### **Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą**

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

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Suprantame su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius

atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.

- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

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

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

### **Paskyrimas**

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

### **Suderinimas su audito ataskaita, teikiama Audito ir rizikos komitetui**

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

### **Ne audito paslaugos**

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

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

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

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

Dalia Varabliauskė  
Atestuota auditorė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000643

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2026 m. balandžio 23 d.