

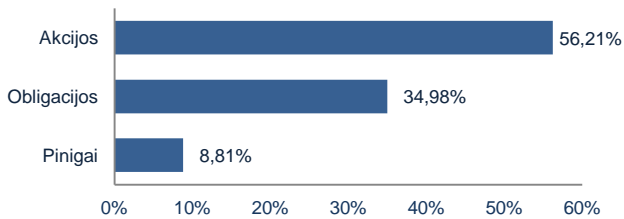
APIE FONDA

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 70 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., į kuriuos gali būti investuojama likusi Pensijų fondo grynujų aktyvų dalis. Šį fondą patariame rinktis vidutinio amžiaus (45 – 55 m.) žmonėms. Išsamesnis fondo strategijos ir rizikos aprašymas pasiekiamas oficialiose fondo taisyklėse - www.mppf.lt

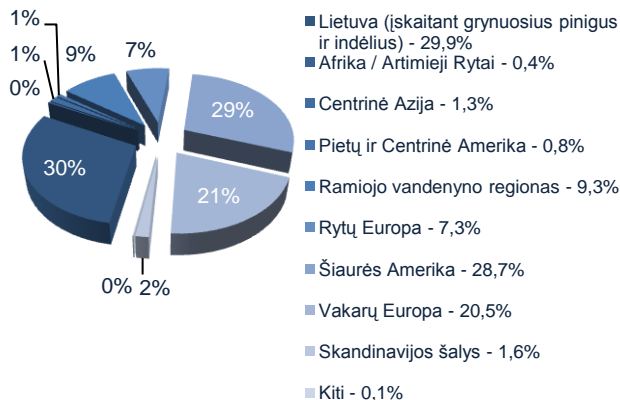
BENDRA INFORMACIJA

Grynujų aktyvų vertė (EUR)	1.153.253,75
Dalyvių skaičius	397
Apskaitos vieneto vertė (EUR)	0,4533
Pradinė vieneto vertė (EUR)	0,2896
Fondo veiklos pradžia	9/24/2007
Metinis turto valdymo mokestis	0,99%
Įmokos mokestis	2,00%
Fondo keitimas	nemokamas
Bendrovės keitimas	0,50%

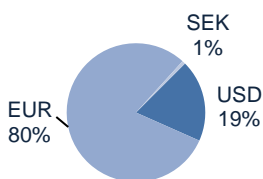
TURTO KLASĖS



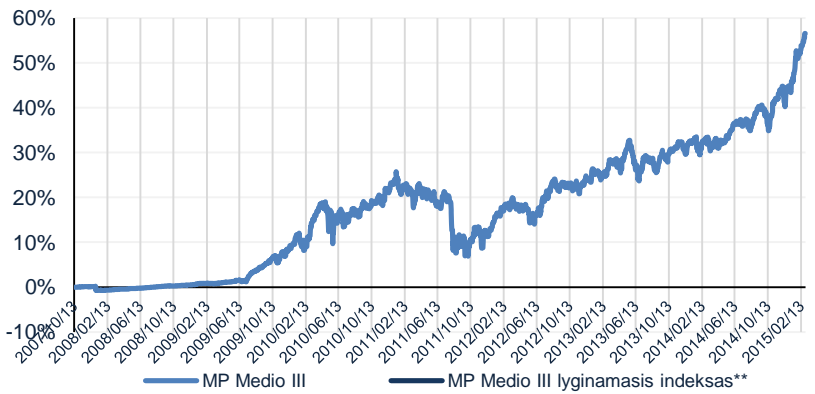
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS*



VALIUTOS



VIENETO VERTĖS POKYTIS



PELNINGUMAS

Laikotarpis	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	1 metai	nuo pradžios
MP Medio III	+3,73%	+8,73%	+12,85%	+17,37%	+56,53%
Lyginamasis indeksas**	+3,13%	+7,94%	+10,79%	+18,63%	

** MP Medio III lyginamasis indeksas - tai valdymo įmonės pasirinktas rodiklis, su kurio reikšmės kitimu lyginama fondo investicijų portfelio investicinė graža. Šis rodiklis investuotojui padeda įvertinti fondo valdytojo darbą, objektyviai palyginti pasiektą investicinę gražą pagal numatytą investavimo strategiją bei parodo, kokio dydžio riziką fondo valdytojas yra linkęs prisiimti. Nuo 2015.01.01 taikomas indeksas, kurio 55% sudaro MSCI AC World Index IMI USD Net (perskačiuotas į eurus) ir 45% sudaro ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged.

VALDYTOJO KOMENTARAS

Vasario mėnesį finansų rinkose ir toliau dominavo teigiamos tendencijos. Akcijų rinkos pasiekė reikšmingą teigiamą pokytį – daugelis išsivysčiusių akcijų rinkų, įvertinus ir valiutos pokytį, nuo metų pradžios fiksavo dviženklį augimą. Obligacijų rinkos ir toliau augo santūriai, kadangi pajamingumo mažėjimui (kainų augimui) erdvės lieka vis mažiau. Didesnį prieaugį fiksavo tik besivystančių rinkų bei aukšto pajamingumo obligacijos. Visos šios tendencijos darė teigiamą įtaką pensijų fondo rezultatams. Toks finansinių rinkų augimas daugeliu atvejų yra nulemtas teigiamų lūkesčių bei besitęsiančių centrinių bankų skatinimo programų.



Justas Krikščiūnas

Vasario mėnesį sulaukėme geresnių ekonominių naujienų iš Europos Sąjungos šalių ir tai sustiprino investuotojų tikėjimą dėl šio regiono atsigavimo galimybių dar šiais metais. JAV įmonių metinių rezultatų skelbimas taip pat eina į pabaigą ir beveik 70 proc. įmonių (491 iš 500 įmonių įeinančių į S&P500 indeksą) paskelbė geresnius nei tikėtasi rezultatus. Geopolitiniai įvykiai, nepaisant to, kad kol kas nematomas joks apčiuopiamas pagerėjimas, perėjo į antrąjį planą. Visgi svarbiausia paminėti, kad dėl stipriai išaugusios pinigų masės (vertinant nuo 2008 metų) investuotojai susiduria su ribotu investicijų pasirinkimu – arba investuoti į didesnės rizikos pabrangusius aktyvus, tikintis, kad jie augs, arba investuoti į mažos rizikos priemones ir patirti nedidelį nuostolį, tačiau didžiąją dalimi apsaugoti investuotą sumą. Todėl tendencija, kai investuotojai investuoja lėšas į istoriškai tapusias brangias akcijas (vertinant santykiniais rodikliais), vedami lūkesčiais, jog centriniai bankai padarys viską, kad išjudintų ir prastėtų augimo ciklą, atrodo pagrįsta.

DIŽIAUSIOS INVESTICIJOS

Pinigai, EUR	8,81%
DB x-trackers MSCI USA TRN Index ETF	7,31%
LR obligacijos, LTL (2023.02.28, 4,10%)	5,79%
LR obligacijos, LTL (2022.05.17, 5,5%)	5,72%
Lyxor ETF Dow Jones Industrial Average	4,70%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	4,59%
iShares Dax DE	4,14%
LR obligacijos, LTL (2018.03.28, 4,70%)	3,78%
SPDR S&P 500 ETF Trust	3,75%
iShares Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials 1-5	3,59%

* Geografinis pasiskirstymas išreiškiamas išanalizavus visų fondo investicijų sudedamąsias dalis, vadovaujantis Bloomberg informacinio terminalo pateikiama informacija. Tai labiausiai taikytina investicijoms į biržoje prekiaujamus fondus (ETF). Tuo atveju, jei nurodytas informacijos šaltinis nepateikia fondo investicijų sudedamųjų dalių, skirstant investicijas į skirtingus regionus, vadovaujamas investicijos registracijos šalimi.

Šis leidinys yra informacinio pobūdžio ir negali būti interpretuojamas kaip rekomendacija ar kvietimas sudaryti naują pensijų kaupimo sutartį, keisti pensijų fondą ir/arba pensijų valdymo bendrovę bei negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas arba dalis. Praeitės rezultatai negarantuoja tokių pat rezultatų ateityje - investicijų vertė gali ir kilti ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau lėšų nei investavote. Fondo investicijas į užsienio rinkas veikia ir užsienio valiutos pokyčiai. Pateikta informacija negali būti laikoma pasiūlymu pirkti konkretaus fondo investicinius vienetus. Prieš priimdami sprendimą sudaryti naują pensijų kaupimo sutartį, keisti pensijų fondą ir/arba pensijų valdymo bendrovę, turite susipažinti su fondo taisyklėmis, kurias galite rasti interneto puslapyje www.mppf.lt pasirinkę meniu punktą Pensijų fondai => Taisyklės.

Pensijų fondo pelningumas apskaičiuojamas atskaičius numatytus administravimo mokesčius, už laikotarpį, kurį dalyvausite III-ojoje pensijų kaupimo sistemos pakopoje. Pelningumas skaičiuojamas neįtraukiant atskaičiuoto įmokos mokesčio.

Procentinės dalys yra skaičiuojamos nuo bendros valdomo investicinio portfelio vertės.