

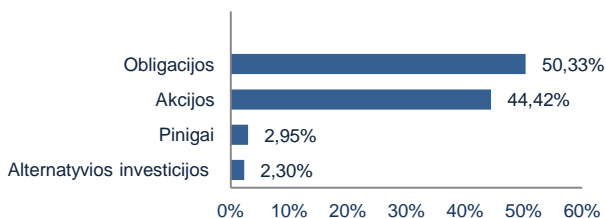
APIE FONDA

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

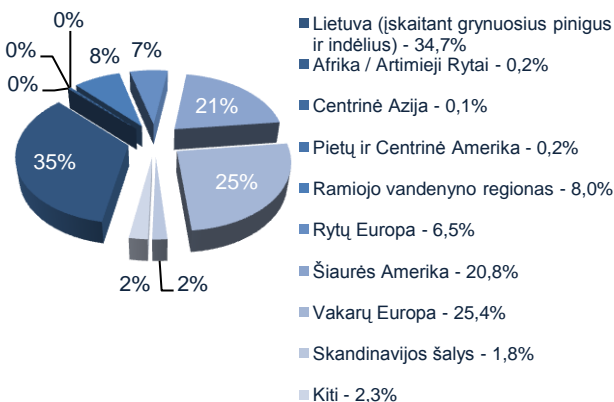
BENDRA INFORMACIJA

Grynujų aktyvų vertė (LTL)	2.928.581,49
Dalyvių skaičius	357
Apskaitos vieneto vertė (LTL)	1,3249
Pradinė vieneto vertė (LTL)	1,0000
Fondo veiklos pradžia	9/24/2007
Metinis turto valdymo mokestis	0,99%
Įmokos mokestis	2,00%
Fondo keitimas	nemokamas
Bendrovės keitimas	0,50%

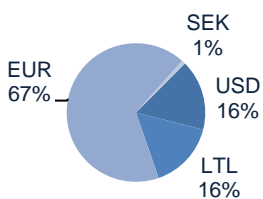
TURTO KLASĖS



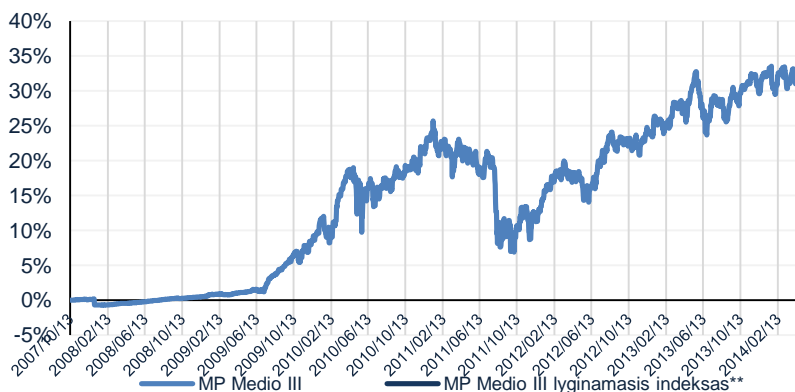
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS*



VALIUTOS



VIENETO VERTĖS POKYTIS



PELNINGUMAS

Laikotarpis	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	1 metai	nuo pradžios
MP Medio III	-0,02%	+1,43%	+1,26%	+2,96%	+32,49%
Lyginamasis indeksas**	+0,32%	+3,09%	+3,74%	+4,64%	

** MP Medio III lyginamasis indeksas - tai valdymo įmonės pasirinktas rodiklis, su kurio reikšmės kitimu lyginama fondo investicijų portfelio investicinė grąža. Šis rodiklis investuotojui padeda įvertinti fondo valdytojo darbą, objektyviai palyginti pasiektą investicinę grąžą pagal numatytą investavimo strategiją bei parodo, kokio dydžio riziką fondo valdytojas yra linkęs prisiimti. Nuo 2013.01.01 taikomas indeksas, kurio 50% sudaro MSCI All Countries World Index (perskačiuojamas litais), 45% sudaro Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index, 2,5% Dow Jones-UBS Commodity Index TR (perskačiuojamas litais) ir 2,5% HFRX Global Hedae Fund EUR Index.

VALDYTOJO KOMENTARAS

Balandžio mėnesį finansų rinkose išsilaikė nuo kovo mėnesio dominavęs neapibrėžtumas. Ataskaitinio mėnesio pradžioje akcijų rinkose stebėjome neigiamas tendencijas, tačiau mėnesio pabaigoje daugelis išsivysčiusių akcijų rinkų atsitiesė. Dažniausiai naudojamas akcijų indeksas MSCI AC World ataskaitiniu laikotarpiu fiksavo +0,03 proc. grąžą išreiškusiais eurais. Obligacijoms šis mėnuo buvo sėkmingesnis, nes daugelio eurais denominuotų obligacijų kainos kilo. Didelę reikšmę pensijų fondo mėnesio rezultatui turėjo euro ir JAV dolerio kursas, kuris šį laikotarpį buvo nepalankus JAV doleriui ir atitinkamai krito 0,71 proc. euro atžvilgiu.



Justas Krikščiūnas

Skelbiamų naujienų tendencijos ir reikšmingumas nuo kovo mėnesio mažai kito. JAV ir Europos ekonominiai rodikliai vis dar rodė neadidelių atsigavimo požymių, tačiau besivystančių rinkų ekonomikos augimo lėtėjimas neslopo. JAV įmonių rezultatai, lyginant su analitikų lūkesčiais, ir toliau išliko aukšti, tačiau mažas apyvartos augimas kėlė nerimą. Geopolitinė Rusijos ir Vakarų šalių konfrontacija dėl Ukrainoje vykstančių neramumų didėjo ir, tikėtina, kad ateityje tik augs. Pasaulio pagrindiniai centriniai bankai vis dar laikosi savo nusibrėžtų strateginių linijų, tačiau kitaip nei JAV federalinių rezervų bankas (FED), kuris palaipsniui mažina skatinimo mastą, Europos centrinis bankas (ECB) ir Japonijos centrinis bankas (BoJ) susiduria su pernelyg mažu ekonomikos augimu bei infliacijos augimo stoka, kas reikalauja papildomų veiksmų.

Ataskaitiniu laikotarpiu didinome obligacijų dalį. Investicijoms pasirinkome Rytų Europos šalių obligacijas, kurių fundamentalūs rodikliai atrodė patrauklius, lyginant su gaunamomis palūkanomis. Taip pat keitėme Lietuvos obligacijų sudėtį peridami prie ilgesnio laikotarpio obligacijų su aukštesnėmis palūkanomis. Dėl to akcijų dalis balandžio mėnesį sumažėjo. Gegužės mėnuo ir artėjantis vasaros sezonas istoriškai yra pats blogiausias laikotarpis investicijoms į rizikingas turto klases. Taip pat įvertinus kaistančią geopolitinę padėtį tarp Rusijos ir Vakarų ir augančią ekonominių sankcijų Rusijai įvedimo tikimybę, mes nusprendėme investiciniame portfelyje palaikyti šiek tiek mažesnę akcijų dalį nei mūsų naudojamame lyginamajame indekse.

DIRDIAUSIOS INVESTICIJOS

LR euroobligacijos, EUR (2018.02.07, 4,85%)	8,93%
DB x-trackers MSCI USA TRN Index ETF	7,05%
LR obligacijos, LTL (2023.02.28, 4,10%)	4,85%
iShares Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials 1-5	4,84%
LR obligacijos, LTL (2022.05.17, 5,5%)	4,79%
iShares Dax DE	4,77%
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF	4,60%
LR euroobligacijos, EUR (2016.02.10, 3,75%)	4,36%
Lyxor ETF DJ Euro Stoxx 50	4,33%
LR euroobligacijos, EUR (2022.02.01, 6,625%)	4,00%

* 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, vadovujamasi 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. Praeities 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.