

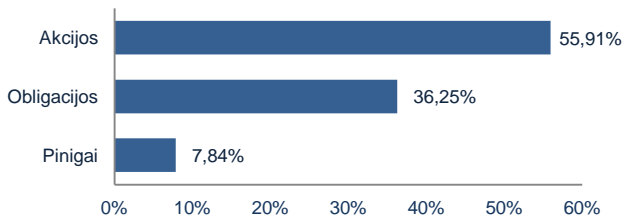
APIE FONDA

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 70 procentų Pensijų fondo grynųjų 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 grynųjų 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

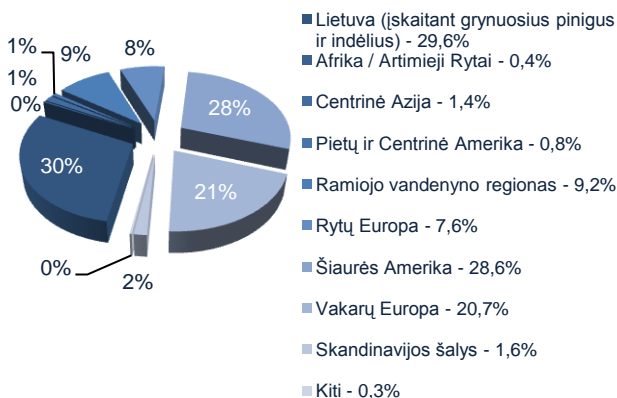
BENDRA INFORMACIJA

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Grynųjų aktyvų vertė (EUR) | 1.095.762,86 |
| Dalyvių skaičius | 390 |
| Apskaitos vieneto vertė (EUR) | 0,4370 |
| 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% |

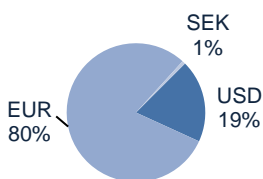
TURTO KLASĖS



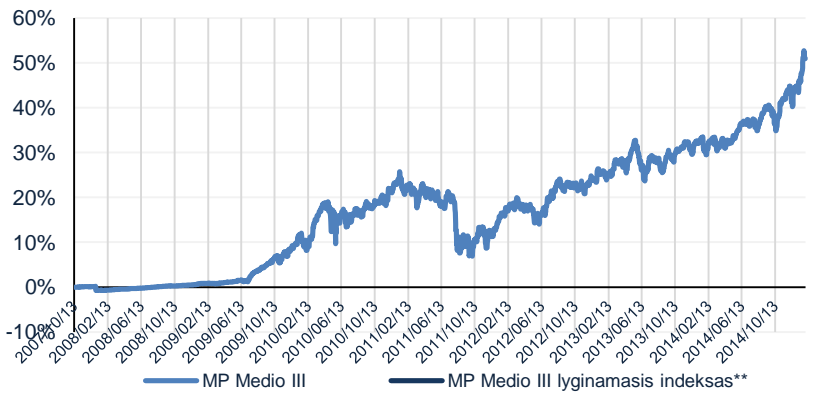
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS*



VALIUTOS



VIENETO VERTĖS POKYTIS



PELNINGUMAS

| Laikotarpis | 1 mėn. | 3 mėn. | 6 mėn. | 1 metai | nuo pradžios |
|------------------------|--------|--------|---------|---------|--------------|
| MP Medio III | +4,45% | +7,00% | +10,72% | +15,52% | +50,90% |
| Lyginamasis indeksas** | +4,05% | +6,18% | +10,15% | +18,02% | |

** 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 2015.01.01 taikomas indeksas, kurio 55% sudaro MSCI AC World Index IMI USD Net (perskaiciuotas į eurus) ir 45% sudaro ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged.

VALDYTOJO KOMENTARAS

Metų pradžią žymintis sausis buvo sėkmingas daugeliui turto klasių. Nuo šių metų pradžios mes pradėjome naudoti didesnę pasaulinės akcijų rinkos dalį atspindintį indeksą – MSCI AC World IMI Index. Į šio indekso sudėtį įtrauktos ir mažų įmonių akcijos, dėl ko šis indeksas atspindi apie 99 proc. visos pasaulinės akcijų rinkos pokyčių. Ataskaitiniui laikotarpiui MSCI AC World IMI Index kilo 5,47 proc. Lyginant didesnius akcijų rinkos grupius, Europos (MSCI Europe indeksas) ir besivystančių rinkų (MSCI EM indeksas) akcijų vertės kilo labiausiai, atitinkamai 7,15 proc. ir 7,79 proc. JAV akcijų rinka atitinkamu laikotarpiu krito, tačiau 6,67 proc. pakilęs JAV doleris euro atžvilgiu leido šiai rinkai fiksuoti teigiamą – 3,87 proc. pokytį.



Justas Krikščiuonas

Gerų rezultatų fiksavimą matėme ir obligacijų rinkose. Vokietijos 10 metų obligacijų pajamingumas nusirito į visų laikų žemumą ir pasiekė 0,3 proc. reikšmę. Atitinkamai tokie pokyčiai darė įtaką ir kitų Europos Sąjungos (toliau - ES) vyriausybės obligacijoms – pajamingumai mažėjo, kainos augo. Po sėkmingo euro įvedimo investuotojai, perkantys 10 metų Lietuvos Vyriausybės euroobligacijas, sausio mėnesį jau gavo mažesnę nei 1 proc. metinį pajamingumą. Taigi, investuotojams tai nėra geros naujienos, tačiau Lietuvos Vyriausybė, kaip niekada anksčiau, turi galimybę pasiskolinti tarptautinėse rinkose už tikrai mažas palūkanas. Tai gera žinia formuojant Lietuvos biudžetą, kadangi mažėja planuojami atskaitymai palūkanų mokėjimams. Kaimyninių vyriausybės obligacijų kainos taip pat pasižymėjo augimo tendencijomis (pajamingumo mažėjimu), o tai darė teigiamą įtaką ir mūsų valdomiems pensijų fondams.

Visą šį mėnesį finansų rinkų dalyviai gyveno Europos Centrinio Banko (toliau - ECB) veiksmų lūkesčiais. Kadangi ES šalys daugeliu atveju balansuoja ties ekonominės stagnacijos riba - infliacijos augimo nėra ir net formuojasi defliacijos tendencijos, daugelis investuotojų tikėjosi, kad ECB valdyba (į kurios tarpą įsiliejo ir Lietuvos Banko valdybos pirmininkas Vitas Vasiliauskas) nuspręs pradėti finansinių aktyvų supirkimą dėl pinigų masės padidimo. Sausiui besibaigiant, taip ir įvyko. ECB nuo kovo mėnesio kas mėnesį planuoja supirkti finansinių aktyvų, kurių bendra apimtis sieks 60 mlrd. eurų. Tai jie darys iki to laiko, kol ekonominės tendencijos tenkins ECB valdybą. Didžioji dalis pinigų bus nukreipta į investicinio reitingo vyriausybės bei institucijų obligacijas, net jei šių pajamingumai bus „minusiniai“. Šiais supirkimais siekiama išjudinti bankų paskolų išdavimą bei euro kurso augimą, nors pastarasis fikslas garsiai ir neįvardijamas. Taigi, tik pasibaigus JAV centrinio banko (FED) finansinių aktyvų supirkimo programai, įsijungė kita svarbi pasaulinei rinkai centrinio banko „pinigų spausdinimo programa“. Pinigų masė didėja - „vakarėlis tęsiasi toliau“.

DIDŽIAUSIOS INVESTICIJOS

| | |
|---|-------|
| Pinigai, EUR | 7,83% |
| DB x-trackers MSCI USA TRN Index ETF | 7,23% |
| LR obligacijos, LTL (2023.02.28, 4,10%) | 5,91% |
| LR obligacijos, LTL (2022.05.17, 5,5%) | 5,86% |
| Vantobel Fund - Emerging Markets Equity | 4,83% |
| Lyxor ETF Dow Jones Industrial Average | 4,66% |
| iShares Dax DE | 4,09% |
| LR obligacijos, LTL (2018.03.28, 4,70%) | 3,95% |
| iShares Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials 1-5 | 3,77% |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 3,73% |

* 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.