

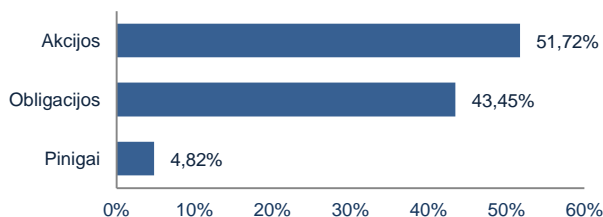
APIE FONDA

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

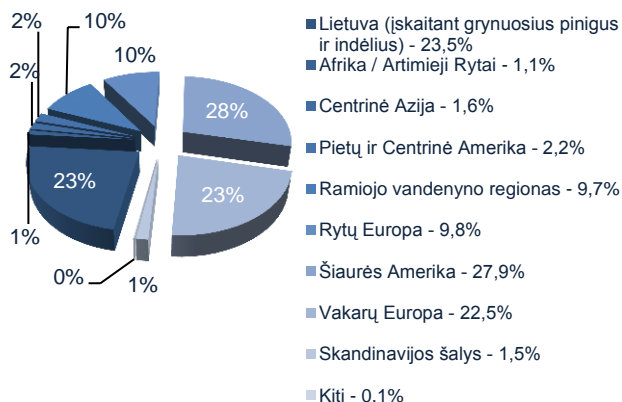
BENDRA INFORMACIJA

Grynujų aktyvų vertė (EUR)	1.208.789,54
Dalyvių skaičius	415
Apskaitos vieneto vertė (EUR)	0,4509
Pradinė vieneto vertė (EUR)	0,2896
Fondo veiklos pradžia	2007.09.24
Metinis turto valdymo mokestis	0,99%
Įmokos mokestis	2,00%
Fondo keitimas	nemokamas
Bendrovės keitimas	0,50%

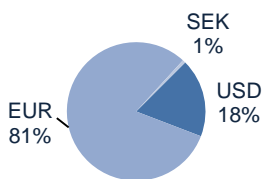
TURTO KLASĖS



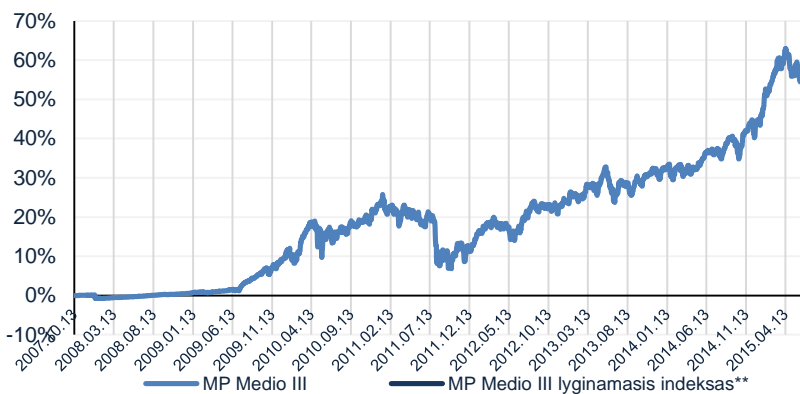
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS*



VALIUTOS



VIENETO VERTĖS POKYTIS



PELNINGUMAS

Laikotarpis	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	1 metai	nuo pradžios
MP Medio III	+1,08%	-1,38%	+3,18%	+14,24%	+55,70%
Lyginamasis indeksas**	+1,87%	-1,09%	+4,38%	+14,98%	

** 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 (perskaiciuotas į eurus) ir 45% sudaro ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged.

VALDYTOJO KOMENTARAS

Liepos mėnesį pensijų fondo investicinis portfelis fiksavo teigiamą prieaugį. Daugiausiai prie šio rezultato prisidėjo investicijos į išsivysčiusių šalių akcijų rinkas. Investicijos į obligacijas taip pat darė stiprią teigiamą įtaką pensijų fondo vieneto vertės augimui. Tuo tarpu besivystančių šalių akcijų vertės krito. Tai lėmė žaliavų rinkose dominuojančios nuosmukio tendencijos bei dideli Kinijos akcijų rinkos svyravimai. Tai nedarė reikšmingos įtakos pensijų fondo turtui, kadangi investicijos į besivystančias šalis sudarė nedidelę šio fondo investicinio portfelio dalį.



Justas Krikščiuonas

Ataskaitinio laikotarpio pradžioje investuotojų dėmesys buvo sutelktas į su Graikija susijusias naujienas, kur dominavo nerimas dėl galimo Graikijos bankroto bei galimo jos pasitraukimo iš euro zonos bei Europos Sąjungos. Visgi po eilės ilgų ir be sprendimo sekusių derybų tarp Graikijos vyriausybės ir pagrindinių jos kreditorių kompromisas buvo rastas ir Graikijai pavyko užsitikrinti trumpalaikį finansavimą, kuris iš karto nukeliavo į tų pačių kreditorių rankas. Investuotojai šias naujienas įvertino teigiamai. Ateityje Graikijos vyriausybei ir kreditoriams dar ne kartą teks „šlifuoti“ pasiektus susitarimus ir tartis iš naujo dėl to, kad Graikijai išliktų euro zonos ir Europos Sąjungos sudėtyje, tačiau, tikėtina, kad investuotojų dėmesys bus mažesnis, nei jis buvo šį kartą.

Be su Graikija susijusių naujienų, kaip minėta, tiek investuotojus, tiek vietinės valdžios atstovus neramino dideli Kinijos akcijų rinkos svyravimai, dėl kurių vietinė valdžia ėmėsi eilės ribojančių veiksmy tam, kad šie svyravimai nepersikeltų į Kinijos ekonominius procesus. Artimiausiais mėnesiais ekonominės naujienos ir pagrindinių centrinių bankų veiksmai bei pasisakymai gali lemti tolimesnes tiek akcijų, tiek obligacijų rinkų tendencijas.

DIRŽIAUSIOS INVESTICIJOS

DB x-trackers MSCI USA TRN Index ETF	7,01%
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond EUR Hedged	5,86%
LR obligacijos, LTL (2023.02.28, 4,10%)	5,04%
LR obligacijos, LTL (2022.05.17, 5,5%)	4,96%
Pinigai, EUR	4,75%
BlackRock Euro Credit Bond Index Fund	4,62%
Lyxor ETF Dow Jones Industrial Average	4,34%
Vontobel Fund - Emerging Markets Equity	4,15%
SPDR S&P 500 ETF Trust	3,62%
LR obligacijos, LTL (2018.03.28, 4,70%)	3,38%

* 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, vadovaujama 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.