

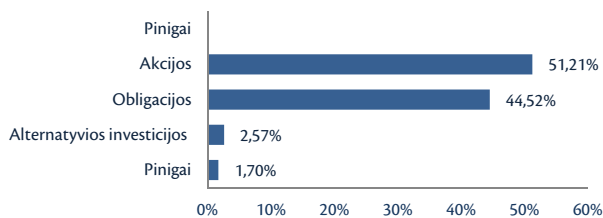
APIE FONDĄ

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 pelningumą 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

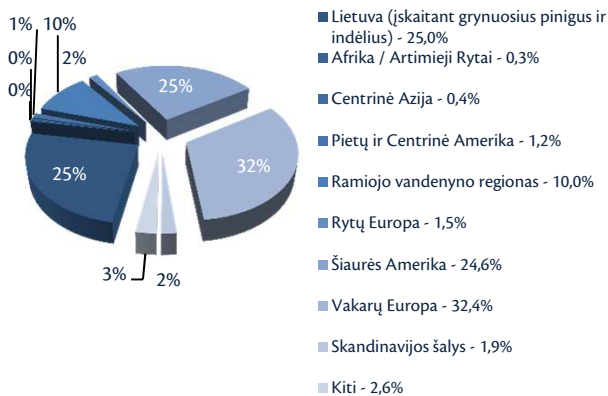
BENDRA INFORMACIJA

Grynųjų aktyvų vertė (LTL)	2.570.750,80
Dalyvių skaičius	325
Apskaitos vieneto vertė (LTL)	1,3084
Pradinė vieneto vertė (LTL)	1,0000
Fondo veiklos pradžia	2007.09.24
Metinis turto valdymo mokestis	0,99%
Įmokos mokestis	2,00%
Fondo keitimas	nemokamas
Bendrovės keitimas	0,50%

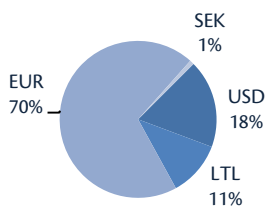
TURTO KLASĖS



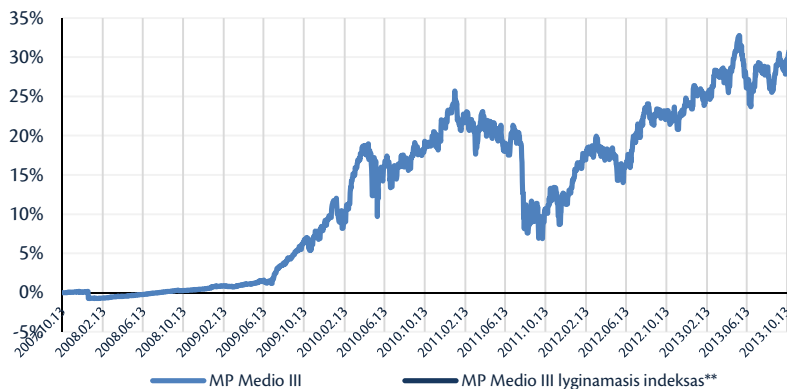
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS*



VALIUTOS



VIENETO VERTĖS POKYTIS



PELNINGUMAS

Laikotarpis	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	1 metai	nuo pradžios
MP Medio III	+1,82%	+2,29%	+1,68%	+7,33%	+30,84%
Lyginamasis indeksas**	+1,55%	+2,11%	+0,86%		

** 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 (perskaiciuojamas litais), 45% sudaro Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index, 2,5% Dow Jones-UBS Commodity Index TR (perskaiciuojamas litais) ir 2,5% HFRX Global Hedge Fund EUR Index.

VALDYTOJO KOMENTARAS

2013 m. spalio mėnesį daugelio turto klasių vertės toliau slėbėsi į viršų. Didžiausią augimą galėjome stebėti Europos akcijų rinkose (Euro Stoxx 50 kilo 5,6 proc.), bet ne ką prasčiau sekėsi ir kitoms pagrindinėms pasaulio akcijų rinkoms. Obligacijų verčių pokyčiai taip pat buvo teigiami – didžiausius teigiamus pokyčius pasiekė besivystančių valstybių rinkų bei įvairių įmonių obligacijos. Mūsų turimos alternatyvios investicijos taip pat augo. Pensijų fondo portfelio vertės augimą šiek tiek mažino investicijos, denominuotos JAV doleriais.



Justas Krikščionas

Pirmąjį spalio mėnesio pusę investuotojai savo dėmesį skyrė politinei situacijai anapus Atlanto. Grėsmė kėlė JAV valstybinių institucijų bei įmonių laikinas veiklos sustabdymas artėjant terminui, kai JAV vyriausybė turėjo apsispręsti dėl eilinio skolos lūbų pakėlimo. Tai neigiamai veikė JAV finansinių aktyvų kainas, tačiau mažesnę įtaką darė Europos ir besivystančių rinkų akcijų bei obligacijų kainoms. Kai JAV vyriausybė atnaujino darbus bei susitarė pakelti skolos limitą iki kitų metų pradžios, politinė kova tarp dominuojančių JAV politinių partijų buvo atidėta, t. y. pasitraukė į antrą planą. Investuotojai labiau susikoncentravo į skelbiamus JAV bei Europos įmonių bei viso pasaulio makroekonominį rodiklių rezultatus, kurie darė teigiamą įtaką daugelio investicijų vertėms.

Spalio mėnesį aktyviau pradėjome investuoti akcijų rinkose, todėl ši investicijų portfelio dalis per atskaitinį laikotarpį padidėjo. Didžiąją dalį anksčiau kaupytų pinigų investavome į Europos bei besivystančių Azijos šalių įmonių akcijas.

Artėjant metų pabaigai, išaugo didesnių finansinių aktyvų verčių svyravimų tikimybė. Galima išskirti šias minėtos prognozės priežastis: JAV ekonomika ir toliau rodo stipresnius atsigavimo ženklus, todėl JAV Federalinių rezervų banko (FED) atstovams jau kitą numatytą posėdį teks svarstyti finansinių priemonių supirkimo mažinimo galimybę. JAV politikai ir vėl turės spręsti dėl eilinio skolos limito pakėlimo. Jei būtų nuspręsta mažinti FED supirkimus, tai gali neigiamai paveikti investuotojų norą prisiimti didesnę riziką trumpuoju laikotarpiu. Kita vertus, tai gali reikšti, kad FED mato perspektyvą JAV ekonomikai įgauti stabilų augimo pagreitį, o tai būtų gera žinia rizikingoms investicijoms ilguoju laikotarpiu.

DIDŽIAUSIOS INVESTICIJOS

LR euroobligacijos, EUR (2018.02.07, 4,85%)	10,12%
DB x-trackers MSCI USA TRN Index ETF	7,55%
DB x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobonds Index ETF	7,30%
iShares Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials 1-5	5,42%
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF	5,11%
iShares Dax DE	5,07%
LR obligacijos, LTL (2022.05.17, 5,5%)	5,00%
iShares FTSE BRIC 50	4,19%
iShares MSCI AC Far East ex. Japan	4,02%
SPDR S&P 500 ETF Trust	3,95%
Kroatijos Res. euroobligacijos, EUR (2015.01.05, 6,5%)	3,65%

* 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, vadovaujamosi 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. Praeitais 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 Ili-ojeje pensijų kaupimo sistemos pakopoje. Pelningumas skaičiuojamas neįtraukiant atskaičiuoto įmokos mokesčio.

Procentinės dalys yra skaičiuojamos nuo bendros valdomo investicinio portfelio vertės.