

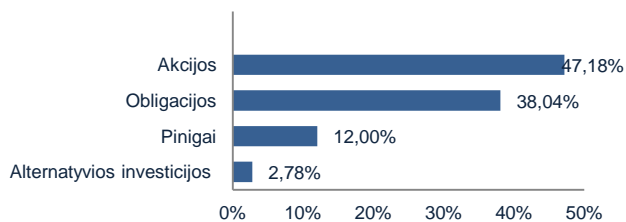
APIE FONDA

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 ilgą laikotarpį. 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 grynujų aktyvų dalis. Šį fondą patariame rinktis vidutinio amžiaus (45 – 55 m.) žmonėms. Išsamesnis fondo strategijos ir rizikos aprašymas pasiekiamas oficialioje fondo taisyklėse - www.mppf.lt

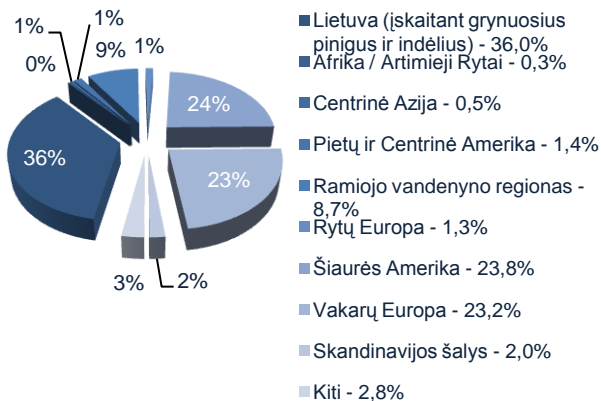
BENDRA INFORMACIJA

Grynujų aktyvų vertė (LTL)	73.840.172,68
Dalyvių skaičius	11.423
Apskaitos vieneto vertė (LTL)	1,4335
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	nemokamas

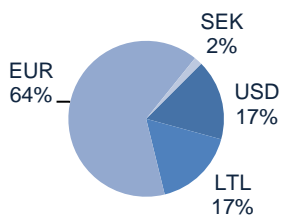
TURTO KLASĖS



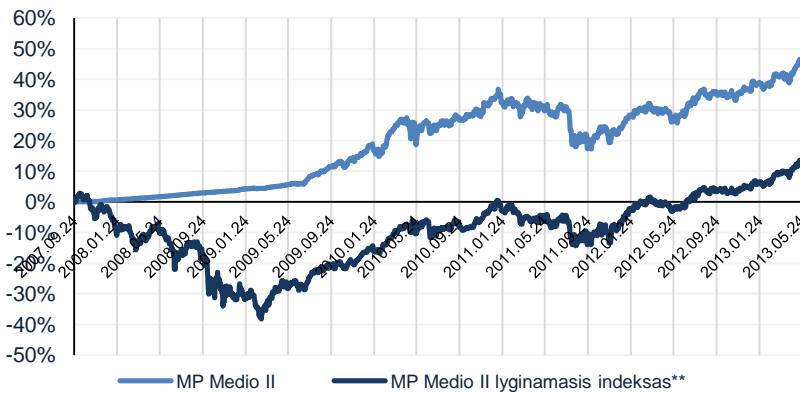
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS*



VALIUTOS



VIENTO VERTĖS POKYTIS



PELNINGUMAS

Laikotarpis	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	1 metai	nuo
MP Medio II	+0,83%	+2,82%	+5,64%	+12,30%	+43,35%
Lyginamasis indeksas**	-0,33%	+3,11%	+6,27%	+12,95%	+10,91%

** MP Medio II 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 2012.03.01 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 Hedae Fund EUR Index.

VALDYTOJO KOMENTARAS

2013 m. gegužės mėnuo buvo sėkmingas visiems UAB „MP Pension Funds Baltic“ valdomiems pensijų fondams, nepaisant didelių svyravimų finansų rinkose.



Justas Kriškėvičius

Mėnesio pradžioje geografiniu požiūriu plačiausias akcijų indeksas (MSCI All Countries World Index) pasiekė aukščiausią savo vertę per 5 metus. Tam įtakos ir vėl turėjo pagrindinių centrinių bankų vykdoma „pigų pinigų“ politika. Europos centrinis bankas sumažino bazines palūkanų normas iki 0,5%, o JAV federalinių rezervų bankas (FED) išlaikė tokius pat įvairaus finansinio turto supirkimo mąstus. Teigiami makroekonominiai duomenys bei fiksuojama maža infliacija tiek JAV, tiek Europoje taip pat prisidėjo prie teigiamų akcijų rinkos pokyčių pirmąjį mėnesio pusę. Tuo metu kitų turto klasių, tokių kaip žaliavų, obligacijų bei alternatyvių finansinių priemonių, vertės judėjo daugeliu atveju priešinga kryptimi.

Antrąjį gegužės mėnesio pusęje nusprendėme sumažinti rizikingų turto klasių dalį irpardavėme dalį turėtų investicijų į akcijas. Atitinkamai padidėjo grynujų pinigų dalis. Tai padarėme matydami, kad mums sėkmingai pavyko pasinaudoti beveik 7 mėnesių nepertraukiamu akcijų kainų kilimu ir užfiksuoti šią verčių kilimo naudą trumpuoju laikotarpiu.

Šis sprendimas pasiteisino, nes jau mėnesio pabaigoje pradėjo ryškėti neigiamos visų turto klasių verčių kilimo tendencijos. Tokių neigiamų tendencijų įsivyravimą lėmė investuotojų nerimas, kad FED, įvertindamas gerėjančią JAV ekonomikos perspektyvą, gali pamažu pradėti atitraukinėti nuo dabar vykdomos „pigų pinigų“ politikos. Daugelio rizikingų turto klasių verčių augimas atitinkamai turėjo stabtelėti prieš galimą naują kilimo bangą, todėl investuotojų noras fiksuoti teigiamas vertes tik dar labiau paskatino minėtus neigiamus visų turto klasių verčių kitimus.

Vasaros sezonas finansų rinkose visada būna šiek tiek pasyvesnis. Dažnai tai būna įvairių kritimų bei judėjimo be aiškios krypties laikotarpis. Gera žinia ta, kad vis tik JAV ekonomika (pasaulio vartojimo garvežys) atsigauna bei senosios Europos šalys vis dažniau teigiamai nustebina dėl įvairių makroekonominių rodiklių. Japonijos ekonominis aktyvumas taip pat padidėjo po Japonijos centrinio banko veiksmų. Analitikai, kaip sutarę, prognozuoja didesnio mąsto ekonomikos atsigavimą antrąjį šių metų pusę. Dėl to manome, kad tai tik laiko klausimas, kada akcijos ir kitos labiau rizikingos turto klasės pajudės į viršų, todėl laukiame progų ir vėl pasipildyti akcijų dalį.

DIDŽIAUSIOS INVESTICIJOS

LR euroobligacijos, EUR (2018.02.07, 4,85%)	10,60%
DB x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobonds Index ETF	7,11%
DB x-trackers MSCI USA TRN Index ETF	6,83%
Pinigai, LTL	5,64%
LR obligacijos, LTL (2022.05.17, 5,5%)	4,49%
iShares Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials 1-5	4,47%
SPDR S&P 500 ETF Trust	4,32%
Pinigai, EUR	4,31%
iShares MSCI AC Far East ex. Japan	3,76%
iShares Dax DE	3,69%
Lyxor ETF Dow Jones Industrial Average	3,64%

* 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 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 => Pensijų fondo pelningumas apskaičiuojamas atskaičius numatytus administravimo mokesčius, už laikotarpį, kurį dalyvausite II-ojoje pensijų kaupimo sistemos pakopoje. Pelningumas skaičiuojamas neįtraukiant atskaičiuoto įmokos mokesčio. Asmenims, kaupiantiems II pakopos pensijų fonde, valstybinio socialinio draudimo senatvės pensijos dydis proporcingai mažinamas Lietuvos Respublikos įstatymų Procentinės dalys yra skaičiuojamos nuo bendros valdomo investicinio portfelio vertės. Sudarius II pakopos pensijų kaupimo sutartį, ji negalės būti nutraukta, išskyrus pirmą kartą sudarytą II pakopos pensijų kaupimo sutartį, kurią dalyvis turi teisę vienašališkai nutraukti per 30 kalendorinių dienų nuo tokios sutarties sudarymo apie tai raštu pranešęs pensijų kaupimo bendrovei.