MP Medio III

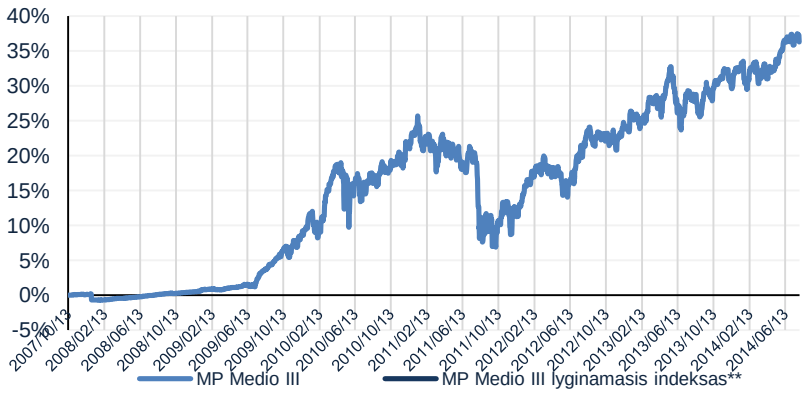
2014 07 31

PENSION FUNDS Baltic

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 pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybių 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 pasiekamas oficialiose fondo taisyklėse - www.mppf.lt

VIENETO VERTĖS POKYTIS



BENDRA INFORMACIJA

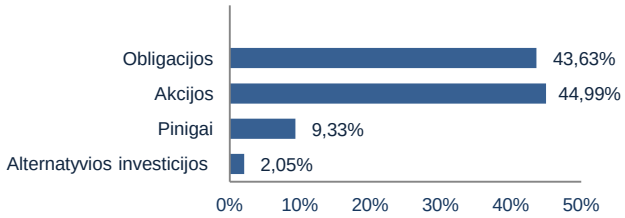
Grynųjų aktyvų vertė (LTL)	3.137.527,46
Dalyvių skaičius	367
Apskaitos vieneto vertė (LTL)	1,3629
Pradinė vieneto vertė (LTL)	1,0000
Fondo veiklos pradžia	9/24/2007
Metinis turto valdymo mokestis	0,99%
Įmokos mokestis	2,00%
Fondo keitimas	nemokamas
Bendrovės keitimas	0,50%

PELNINGUMAS

Laikotarpis	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	1 metai	nuo pradžios
MP Medio III	-0,04%	+2,87%	+4,34%	+6,55%	+36,29%
Lyginamasis indeksas**	+0,41%	+3,93%	+7,14%	+10,09%	

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

TURTO KLASĖS



VALDYTOJO KOMENTARAS

Justas Krikščiūnas

Liepos mėnesį geresni nei laukti JAV įmonių antrojo ketvirčio rezultatai kartu su gerais ekonominiais rodikliais kėlė JAV akcijų indeksus į rekordines aukštumas. Tačiau mėnesio pabaigoje JAV ir Europos Sąjungos taikytas naujų sankcijų paketas Rusijai buvo viena iš esminių priežasčių, kodėl pasaulio akcijų rinkose įsivyravo neigiamos tendencijos. Labiausiai į tai neigiamai sureagavo Rusijos bei Europos akcijų rinkos, o JAV ir besivystančių rinkų akcijos patyrė mažesnius kritimus. Be to, per liepos mėnesį euro atžvilgiu (+2,21 proc.) pastebimai sustiprėjo JAV doleris ir tai lėmė geresnį JAV akcijų rinkos rezultatą.

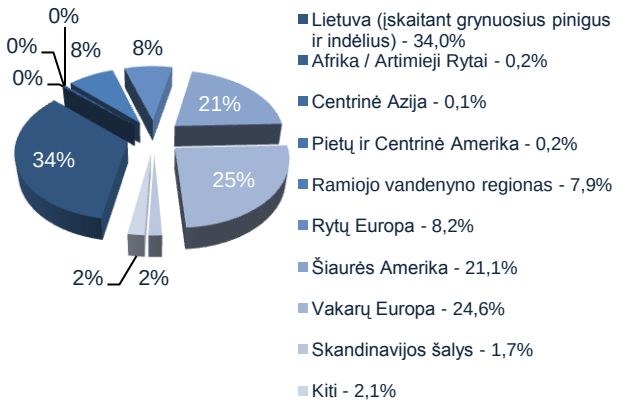
Taigi, kaip minėta, rinkos dalyviai šiuo laikotarpiu galėjo stebėti JAV ekonomikos pagyvėjimą. Liepą paskelbtas antrojo ketvirčio JAV bendrasis vidaus produktas (toliau – BVP) ūgtelėjo 4 proc., lyginant su praėjusiu ketvirčiu, nors lauktas buvo 3 proc. BVP augimas. Šios šalies nedarbo lygis šiek tiek padidėjo, tačiau išlaikė mažėjimo tendenciją. Dėl šių teigiamų rodiklių JAV centrinio banko vadovė J. Yellen pažymėjo, kad JAV pinigų politika išlieka priklausoma nuo informacijos, kurią gauna JAV federalinis rezervų bankas, todėl, jei šalyje ir toliau ekonominiai rodikliai ženkliai nepablogės, finansinių priemonių supirkimas turėtų būti baigtas jau spalio mėnesį. Tai gali kiek išgąsdinti rinkos dalyvius, nes, tikėtina, jog dėl šios priežasties pinigų kiekis rinkoje pradės mažėti.

Tuo tarpu Europa kenčia dėl pernelyg mažo ekonomikos augimo ir atitinkamai mažos infliacijos, kas lemia ypatingai žemas palūkanas už aukšto reitingo Europos šalių obligacijas. Kinijos BVP augo daugiau nei tikėjosi rinkos dalyviai, tačiau pagal šiuos duomenis dar negalima teigti, kad Kinijos ekonominis augimas nustojo blėsti.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje pasinaudojome akcijų kainų kritimo tendencijomis ir šiek tiek padidinome bendrą akcijų dalį. Taip pat padidinome obligacijų portfelio investicijų trukmę, parduodami trumpesnio laikotarpio ir pirkdami ilgesnio laikotarpio obligacijas, taip prisiimdami didesnę riziką.

Artimiausiu metu finansų rinkose, tikėtina, dominuos neapibrėžtumas, todėl bus sunku prognozuoti galimus rezultatus, tačiau vis dar laikomės investavimo politikos įsigyti vertybinius popierius tada, kai rinkose dominuoja neigiamos tendencijos.

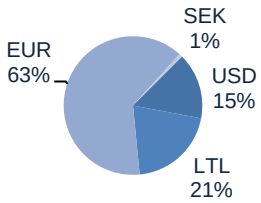
GEOGRAFINIS PASISKIRSTYMAS*



DIDŽIAUSIOS INVESTICIJOS

LR euroobligacijos, EUR (2018.02.07, 4,85%)	8,07%
DB x-trackers MSCI USA TRN Index ETF	6,74%
LR obligacijos, LTL (2023.02.28, 4,10%)	4,54%
LR obligacijos, LTL (2018.03.28, 4,70%)	4,42%
Lyxor ETF Dow Jones Industrial Average	4,36%
iShares Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials 1-5	4,30%
LR obligacijos, LTL (2022.05.17, 5,5%)	4,25%
iShares Dax DE	4,13%
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF	4,10%
Pinigai, LTL	4,09%

VALIUTOS



* 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, vadovaujamasi 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.