

Turinys

Naujosios Europos TOP20 subfondas	1
Rusijos TOP20 subfondas	2
Lanksčiosios strategijos subfondas	3
Besivystančios Europos obligacijų subfondas	4
Pasaulio akcijų fondų subfondas	5
Baltic Fund	6

Naujosios Europos TOP20 subfondas

Subfondo strategija

„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondo lėšos koncentruotai investuojamos į 15 - 25 regiono subfondo valdytojų patraukliausiai įvertintų bendrovių akcijų. Kiekviena įmonė kruopščiai vertinama bei analizuojama renkantis kuo perspektyvesnes ir patraukliai įvertintas bendroves. Mažas pozicijų skaičius subfonde leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią subfondo struktūrą, tačiau gali daryti reikšmingą įtaką subfondo grynujų aktyvų vertės svyravimams.

Subfondo tikslas – siekti maksimalios investicijų į akcijas grąžos Naujosios Europos (be Rusijos) regione.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau kaip 5 metai.

Subfondo rezultatai

Per mėnesį	-1,40%
Nuo metų pradžios	1,22%
Nuo veiklos pradžios	-10,65%

Aukštesnė subfondo veikla negarantuoja ateities rezultatų. Jūsų investicijų vertė, priklausomai nuo rinkos sąlygų, gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau, nei investavote.

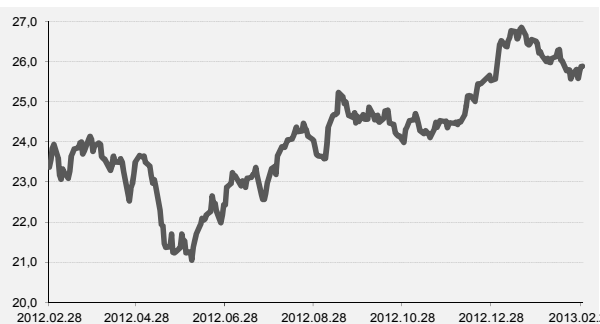
Subfondo faktai

Valdymo įmonė	UAB „Finasta Asset Management“
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	EUR
Grynujų aktyvų vertė	42,508 mln. LTL 12,311 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	25,88 EUR
Minimali investicija	30 EUR
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	1,5 %
Sėkmės mokestis	15 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

Investicijos pagal ūkio šakas



Subfondo vieneto vertės pokytis per 12 mėnesių

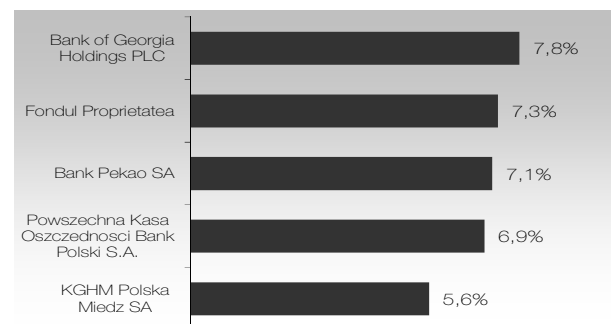


Valdytojo komentaras

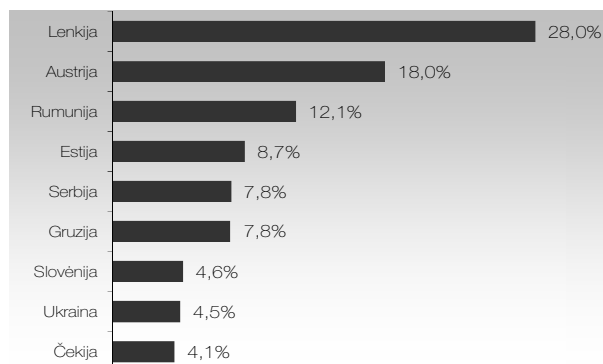
Žiemos sezonas Rytų Europos akcijų rinkoms buvo permainingas – gruodį fiksuotą akcijų brangimą beveik panaikino 2013 m. prasidėjusi korekcija, leidusi palyginamajam indeksui CEEEXEUR per tris žiemos mėnesius pakilti 1,3 proc., o nuo metų pradžios pasikoreguoti 4,5 proc. „Finasta Naujosios Europos TOP20“ subfondui tiek žiema, tiek metų pradžia buvo gerokai sėkmingesnė – uždirta atitinkamai 5,7 proc. ir 1,2 proc.

Geresnius nei palyginamojo indekso rezultatus subfondui pavyko pasiekti dėl investicijų į mažesniųjų regiono valstybių akcijų rinkas. Išin stiprius rezultatus demonstravo subfondo investicijos Serbijoje, Bulgarijoje, Rumunijoje bei Gruzijoje. Į fondo sudėtį įtraukta Čekijos energetikos milžinė CEZ, gaminanti bei tiekianti elektrą daugelyje Rytų Europos valstybių. Lėšų investicijoms į CEZ atsižvelgiant realizavus pelningas investicijas į Lenkijos naftos bendrovę „PKN Orlen“ bei sumažinus vario gavybos bendrovės KGHM akcijų dalį. Pavasaris finansų rinkose įprastai būna aktyvus – paskelbti metiniai rezultatai investuotojams leidžia įvertinti įmonių finansinę būklę ir perspektyvas. Subfonde esančios įmonės pasižymi tvirta finansine padėtimi, todėl jos gali sulaukti didesnio investuotojų dėmesio ir kylančių akcijų kainų.

TOP 5 pozicijos



Investicijos pagal šalį



Rusijos TOP20

Subfondo strategija

„Finasta“ Rusijos TOP20 fondo lėšos investuojamos į 15–25 valdytojų patraukliausiai įvertintų Rusijos bendrovių akcijų. Siekiant užtikrinti kokybišką parinktų investicijų valdymą, subfondo turtas yra nukreipiamas į kuo mažiau akcijų, atsižvelgiant į suderintiesiems investiciniams fondams leidžiamą jų kiekį.

Subfondo tikslas – siekti maksimalios investicijų į Rusijos įmonių akcijas grąžos.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau nei 5 metai.

Subfondo rezultatai

Per mėnesį	-0,72%
Nuo metų pradžios	4,11%
Nuo veiklos pradžios	-8,99%

Ankstesnė subfondo veikla negarantuoja ateities rezultatų. Jūsų investicijų vertė, priklausomai nuo rinkos sąlygų, gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau, nei investavote.

Subfondo faktai

Valdymo įmonė	
UAB „Finasta Asset Management“	
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	
EUR	
Grynujų aktyvų vertė	14,562 mln. LTL
	4,218 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	
26,36 EUR	
Minimali investicija	30 EUR
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	1,5 %
Sėkmės mokestis	15 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

Investicijos pagal ūkio šakas



Subfondo vieneto vertės pokytis per 12 mėnesių



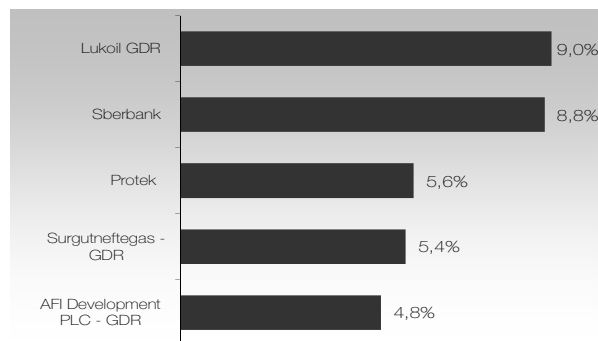
Valdytojo komentaras

Sekdamos išsivysčiusių rinkų tendencijomis, Rusijos akcijos per žiemą pakilo. Geriausias grąžas parodė finansų sektorius ir į vidaus vartojimą orientuotos kompanijos. Fondo grąža per tris mėnesius siekia 9,4 proc., o nuo šių metų pradžios (t.y. per du mėnesius) yra 4,1 proc. RTS indekso žiemos grąža yra 6,2 proc., o nuo šių metų pradžios 1,1 proc.

Pastaruoju metu Fondas siekia išnaudoti mažesnės kapitalizacijos akcijų atsigavimą. Gruodžio mėnesį į fondo portfelį įtrauktas farmacijos tinklas „Protek“ po gerų rezultatų paskelbimo per kelis mėnesius pašoko daugiau nei 30 proc. Vasario mėnesį fondas pirkė perspektyvią Kazachstano naftos kompaniją „Zhaikmunai“ ir smarkiai atpigusį rusų banką „Bank St Petersburg“.

Rusijos akcijos išlieka pigesnės už daugelį besivystančių rinkų, todėl, gerėjant investuotojų pasitikėjimui, tikėtinas papildomas dėmesys Rusijos kompanijoms.

TOP 5 pozicijos



Lanksčiosios strategijos subfondas

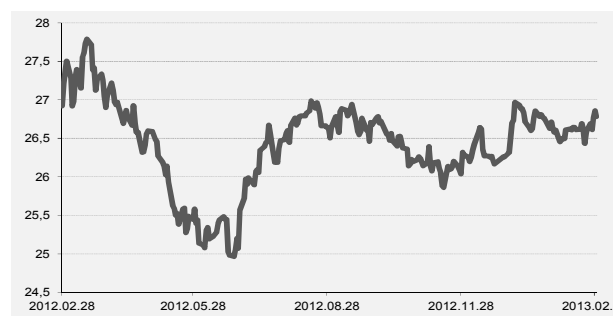
Subfondo strategija

„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas – aktyviai valdomas subfondas, kurio turtas plačiai paskirstomas tarp skirtingų regionų ir turto klasių: akcijų, skolos vertybinių popierių ir kitų fiksuoto pajamingumo finansinių priemonių, apribotos rizikos investicijų, žaliavų ir valiutų.

Subfondo tikslas – siekti kuo didesnės subfondo investicijų gražos, prisiimant mažesnę nei akcijų riziką.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 2–3 metai.

Subfondo vieneto vertės pokytis per 12 mėnesių



Subfondo rezultatai

Per mėnesį	1,05%
Nuo metų pradžios	2,07%
Nuo veiklos pradžios	-7,26%

ANKSTESNĖ subfondo veikla negarantuoja ateities rezultatų. Jūsų investicijų vertė, priklausomai nuo rinkos sąlygų, gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau, nei investavote.

Valdytojo komentaras

„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondo vertė žiemą pakilo 2,18 proc. Gruodį palankios ekonominės naujienos ir prognozės 2013-iesiems paskatino rizikingo turto kainas stipriai stiebtis į viršų. Naujųjų išvakarėse sėkmingai įveiktas vadinamasis „fiskalinis skardis“ JAV ir lūkesčius viršiję įmonių rezultatai suteikė pretekstą stipriam metų startui pirmąjį metų mėnesį. Vasarį politinis neapibrėžtumas Italijoje ir Ispanijoje bei nerimas, kad Federalinis rezervų bankas nenutrauktų paramos per anksti, greitai tirpo iš esmės gerėjančių ekonominių duomenų fone.

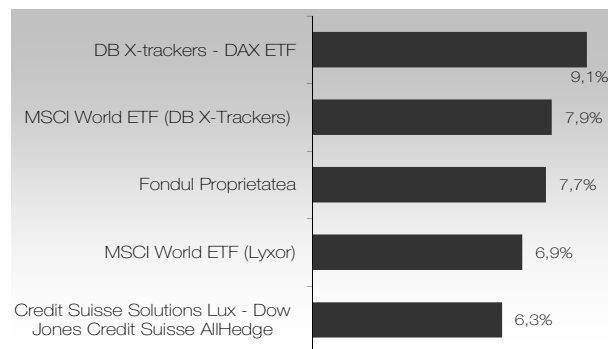
Per tris pastaruosius mėnesius Vokietijos akcijos pabrango 4,4 proc., Rumunijos energetikos holdingo „Fondul Proprietatea“ akcijos (eurų išraiška) – 15 proc., o pasaulio akcijų rinkų indeksą sekančių fondų – 6-7 proc.

Vasario viduryje, tikintis trumpalaikės rinkos korekcijos artimiausioje ateityje po 3,5 mėn. pakilimo laikotarpio, rizikingų investicijų dalis fonde buvo sumažinta nuo 56 iki 35 proc.

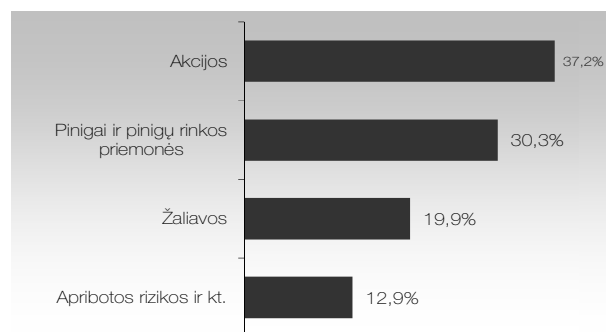
Subfondo faktai

Valdymo įmonė	UAB „Finasta Asset Management“
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	EUR
Grynujų aktyvų vertė	2,621 mln. LTL 0,759 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	26,86 EUR
Minimali investicija	30 EUR
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

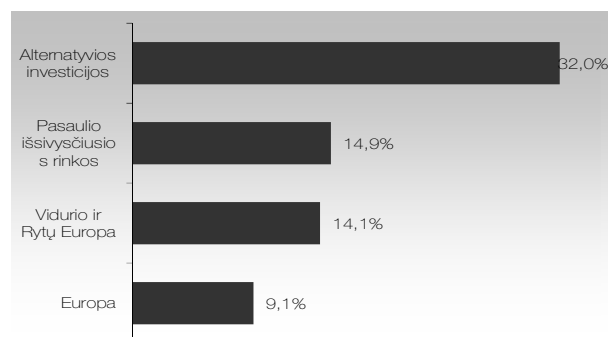
TOP 5 pozicijos



Investicijos pagal turto klases



Investicijos pagal regionus



Besivystančios Europos obligacijų subfondas

Subfondo strategija

„Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondo lėšos investuojamos į pagal kredito analizę perspektyviausių besivystančios Europos vyriausybės ir įmonių skolos vertybinius popierius. Valdytojai derina rizikingesnes (įmonių obligacijos) ir saugesnes (vyriausybės obligacijos) šio subfondo investicijas, siekdami užtikrinti tolygią investicijų grąžą.

Subfondo tikslas – užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 1-2 metai.

Subfondo rezultatai

Per mėnesį	0,17%
Nuo metų pradžios	0,75%
Nuo veiklos pradžios	16,40%

Ankstesnė subfondo veikla negarantuoja ateities rezultatų. Jūsų investicijų vertė, priklausomai nuo rinkos sąlygų, gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau, nei investavote.

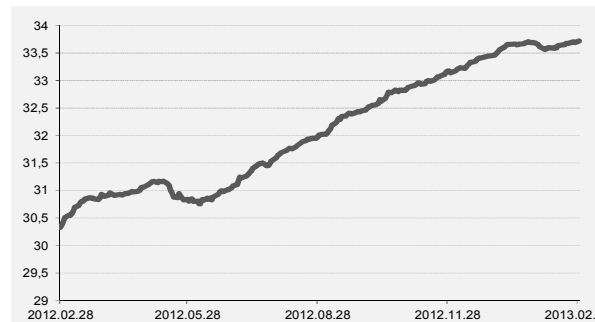
Subfondo faktai

Valdymo įmonė	UAB „Finasta Asset Management“
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	EUR
Grynųjų aktyvų vertė	35,221 mln. LTL
	10,201 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	33,71 EUR
Minimali investicija	30 EUR
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	1 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

TOP 5 pozicijos

Lithuania 5,2% 2018/03/28	5,7%
Romania 4,5% 2014/05/06	5,7%
VTB Bank 5,01% 2015/09/29	5,1%
SINEK 7,7% 2015/08/03	4,9%
Croatia 6,5% 2015/01/05	4,8%

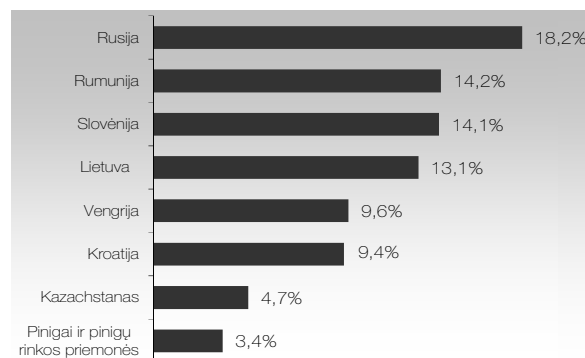
Subfondo vieneto vertės pokytis per 12 mėnesių



Valdytojo komentaras

Žiemos periodu obligacijų rinka pasižymėjo išskirtiniu aktyvumu ir santykinai didesniais svyravimais. Įmonėms galint pasiskolinti už labai žemas palūkanas, rinkos dalyviai sulaukė rekordinio kiekio naujų emisijų. Daugiausiai skolinosi didžiausios Rytų Europos finansų sektoriuje veikiančios institucijos. Aktyvi buvo ir Lietuvos Respublikos vyriausybė, išplatinusi euroobligacijų emisiją išperkama 2018 m., ir nemažai pasiskolinusi vidaus rinkoje. Žiemos metu fondas užtikrino stabilią 1,7 proc. investicijų grąžą -, tuo tarpu palyginamasis indeksas kilo 1,6 proc. Fondo struktūra išliko stabili, pajamingumas iki išpirkimo siekia 3,7 proc., o vidutinė investicijų trukmė – 2,4 metų.

Investicijos pagal šalis



Pasaulio akcijų fondų subfondas

Subfondo strategija

„Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondo turtas investuojamas į kitus fondus, investuojančius į viso pasaulio akcijas. Subfondo lėšos investuojamos į fondus neapsiribojant vienu geografiniu regionu ar ūkio šaka, taip užtikrinant didesnę investicijų paskirstymą ir sumažinant rizikos lygį.

Subfondo tikslas – siekti aukštesnės nei vidutinės investicijų į pasaulio akcijas gražos.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 3 - 5 metai.

Subfondo rezultatai

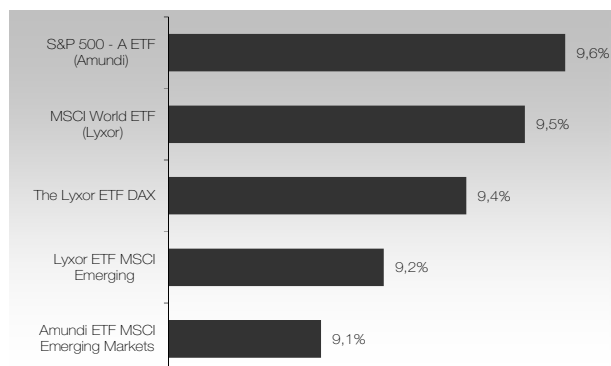
Per mėnesį	2,59%
Nuo metų pradžios	2,83%
Nuo veiklos pradžios	-6,41%

Ankstesnę subfondo veikla negarantuoja ateities rezultatų. Jūsų investicijų vertė, priklausomai nuo rinkos sąlygų, gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau, nei investavote.

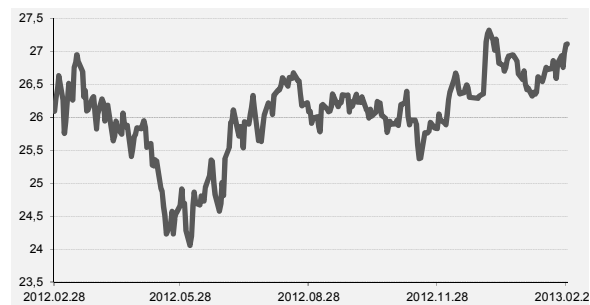
Subfondo faktai

Valdymo įmonė	
UAB „Finasta Asset Management“	
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	EUR
Grynujų aktyvų vertė	1,480 mln. LTL 0,429 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	27,11 EUR
Minimali investicija	30 EUR
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	1 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

TOP 5 pozicijos



Subfondo vieneto vertės pokytis per 12 mėnesių



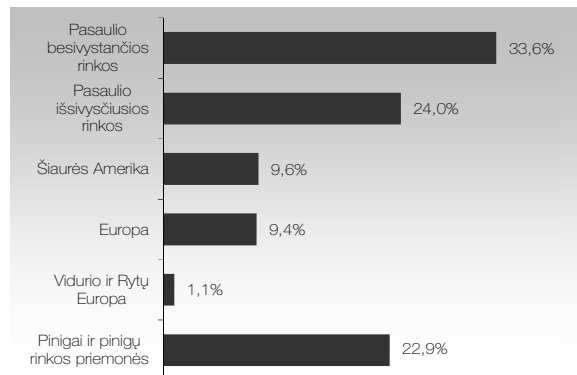
Valdytojo komentaras

„Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondo vertė žiemą pakilo 4,41 proc. Gruodį palankios ekonominės naujienos ir prognozės 2013-iesiems paskatino rizikingo turto kainas stipriai stiebtis į viršų. Naujųjų išvakarėse sėkmingai įveiktas vadinamasis „fiskalinis skardis“ JAV ir lūkesčius viršiję įmonių rezultatai suteikė pretekstą stipriam metų startui pirmąjį metų mėnesį. Vasarį politinis neapibrėžtumas Italijoje ir Ispanijoje bei nerimas, kad Federalinis rezervų bankas nenutrauktų paramos per anksti, greitai tirpo iš esmės gerėjančių ekonominių duomenų fone.

Per tris pastaruosius mėnesius JAV akcijos pabrango (eurų išraiška) 7,5 proc., į besivystančias ir išsivysčiusias rinkas investuojančių fondų vertė (eurų išraiška) – 4,5-7 proc., o Vokietijos akcijų – 4,4 proc.

Vasario viduryje, tikintis trumpalaikės rinkos korekcijos artimiausioje ateityje po 3,5 mėn. pakilimo laikotarpio, rizikingų investicijų dalis fonde buvo sumažinta nuo 97 iki 76 proc.

Investicijos pagal regionus



Baltic Fund

Subfondo strategija

Finasta Baltic Fund lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamas arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas, siekdamas maksimalaus turto prieaugio bei prisiimdamas aukštą rizikos lygį. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas, identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias įmones.

Fondo tikslas – siekti maksimalios investicijų į akcijas grąžos Baltijos šalių regione.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau kaip 5 metai

Subfondo rezultatai

Per mėnesį	0,51%
Nuo metų pradžios	4,06%
Nuo veiklos pradžios	-16,25%

Aukštesnė subfondo veikla negarantuoja ateities rezultatų. Jūsų investicijų vertė, priklausomai nuo rinkos sąlygų, gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau, nei investavote.

Subfondo faktai

Valdymo įmonė	UAB „Finasta Asset Management“
Subfondo veiklos pradžia	2005-12-15
Subfondo valiuta	EUR
Grynųjų aktyvų vertė	2,835 mln. LTL 0,821 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	24,26 EUR
Minimali investicija	30 EUR
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	2 %
Platinimo mokestis	2 %

Investicijos pagal ūkio šakas



Subfondo vieneto vertės pokytis per 12 mėnesių

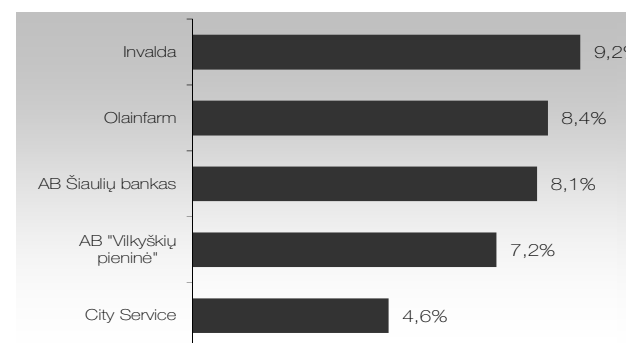


Valdytojo komentaras

„Finasta Baltic Fund“ – 2013 m. sausio pradžioje „Finasta Asset Management“ valdytojų komandos pradėtas valdyti investicinis fondas. Nuo įsigijimo fondo turtas išaugo beveik dvigubai, o didžiausios fondo investicijos persikirstytos siekiant užtikrinti optimalų grąžos ir rizikos santykį. Nepaisant įvykusių pokyčių, fondo grąža nuo metų pradžios siekė 4,1 proc. bei lenkė palyginamojo indekso 4 proc. grąžą.

Fondo strategija remiasi vertės ir augimo kompanijų balansu, taip pat specialių investicinių galimybių paieška. Viena iš tokių galimybių – per trumpą laiką realizuotas 5-6 proc. pelnas iš įmonės „Invalda“ oficialaus akcijų supirkimo. Tarp didžiausių fondo investicijų – Latvijos farmacijos įmonė „Olainfarm“, sparčiai auganti NVS rinkose. „Šiaulių bankas“ – restruktūrizuojamo banko „Ūkio bankas“ turto ir įsipareigojimų perėmėjas. Tikėtina, kad išaugusi verslo apimtis pridės vertės ir pačiam „Šiaulių bankui“.

TOP 5 pozicijos



Investicijos pagal šalis

