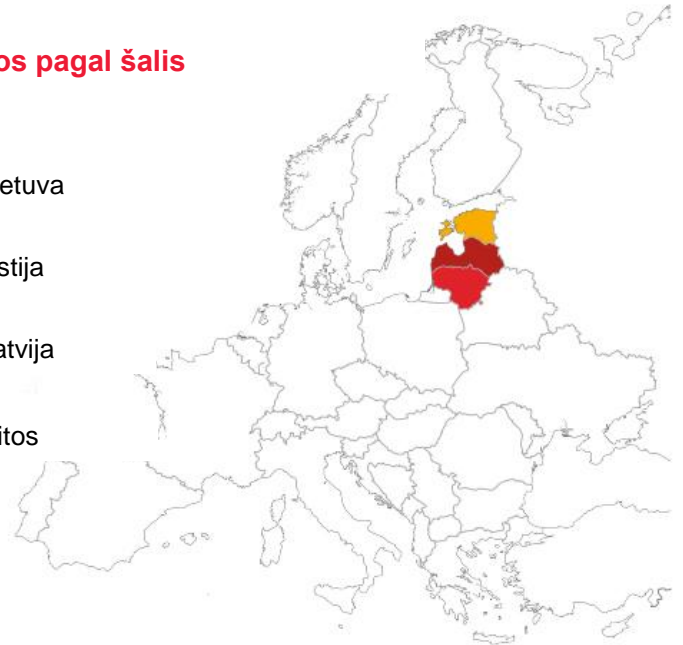
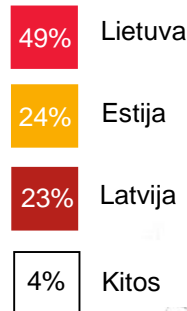


Kodėl investuoti dabar?

- Baltijos regionas pasižymi sparčiausiu ekonomikos augimu Europos Sąjungoje. 2014 metais BVP augimas siekė 2,5%, kai tuo tarpu EU pokytis siekė 1,3%.
- Finansų sektoriuje dominuoja skandinavų korporatyvinė kultūra ir verslo etika, didžiausią rinkos dalį užima SEB, „Swedbank“, „Nordea“, DNB, „Danske“ bankai.
- Dividendinis Baltijos regiono akcijų rinkos pajamingumas siekia 4,6% - gerokai daugiau nei daugumos Vakarų Europos rinkų.
- Vyriausybės skola nuo BVP:– Lietuva 41 proc., Latvija 40 proc., Estija 11 proc. Vieni žemiausių rodiklių ES ir gerokai žemiau ES vidurkio (87 proc.).

Investicijos pagal šalis



Fondo strategija

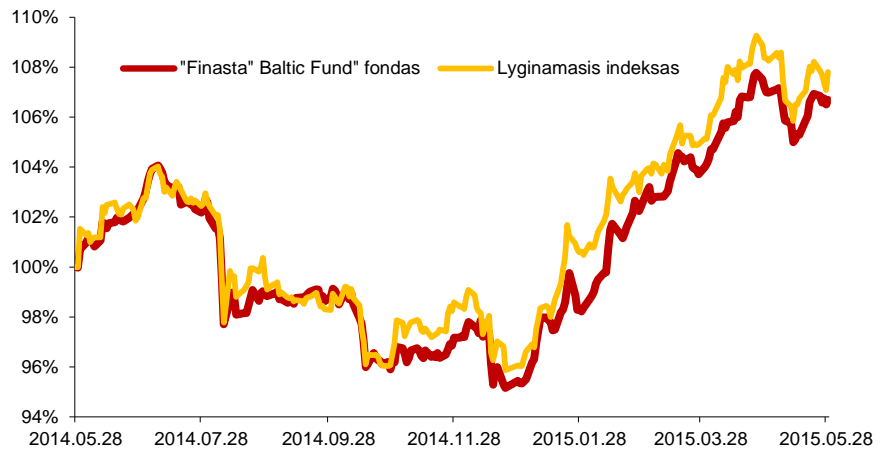
„Finasta Baltic Fund“ fondo lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamų arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas. Siekiama maksimalaus turto prieaugio bei prisiimamas aukštas rizikos lygis. Fondas orientuotas į ilgalaikes investicijas, identifikuojant patrauklius ekonomikos sektorius bei konkrečias įmones.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau nei 5 metai.

Plačiau su fondo investavimo strategija, taisyklėmis, lyginamuoju indeksu ir rezultatais galima susipažinti:

www.finasta.com/lit/lt/taupymas-ir-investavimas/investiciniai-fondai

Subfondo ir lyginamojo indekso grąža



	Rizika*	Grąža*, 12 mėn.
Finasta	5.9%	6.7%
Lyginamasis indeksas	7.2%	7.8%

Fondo faktai

Valdymo įmonė	UAB „Finasta Asset Management“
Morningstar® reitingas	★★★★
Fondo veiklos pradžia	2005-12-15
Fondo valiuta	EUR
Fondo turtas, mln EUR	1,9

Taikomi mokesčiai:

Valdymo mokestis	2%
Platinimo mokestis	2%

TOP 5 pozicijos

	Svoris, %
Olainfarm (LV)	9,2
Grigiškės (LT)	8,5
Klaipėdos Nafta (LT)	7,7
Olympic Entertainment Group (EE)	6,6
Šiaulių bankas (LT)	5,8

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

Valdytojo komentaras

Pavasaris buvo itin sėkmingas Baltijos šalių akcijų rinkoms – bendrasis indeksas augo 4%, o „Finasta“ Baltic fondas pašoko 4,1%. Optimizmą skatino tiek žinios iš Vakarų Europos su ECB skatinimo politika priešakyje, tiek aprimusi situacija Ukrainoje, tad nuo metų pradžios fondas paaugo jau daugiau nei 12%. Prie to prisidėjo ir puikūs didžiausius svorius fonde užimančių įmonių pirmo ketvirčio rezultatai – „Klaipėdos Nafta“, „Šiaulių Bankas“, „Grigiškės“ bei „Olainfarm“ ne tik augino pardavimus, bet ir gerino pelningumo maržas.

Praeitą mėnesį iš fondo buvo pašalinta „Ventspils Nafta“ – įmonės akcijos yra itin nelikvidžios naujiems investuotojams, o gauti gražos iš įmonės dividendų forma nepavyko.

TOP5 pozicijos

Olainfarm	vaistai	„Olainfarm“ yra didžiausia vaistų gamintoja Baltijos šalyse. Šiuo metu įmonė gamina 78 rūšių baigtinius vaistus bei 35 skirtingas aktyvias medžiagas. Didžiausia įmonės rinka yra NVS regionas, kuriame realizuojama daugiau kaip 50 proc. produkcijos. Įmonė yra draugiška investuotojams ir santykinai pigi – P/E mažiau 7, EV/EBITDA apie 5.
Šiaulių bankas	finansai	Penktas pagal dydį bankas Lietuvoje, per pastaruosius metus sugebėjęs savo turą išauginti tris kartus. Per tą patį periodą banko pajamos augo apie 40% kasmet - tam daugiausiai įtakos turėjo įvykdyti įsigijimai ir organinis augimas. Šiaulių bankas vis dar išlieka santykinai pigus – P/E tėra vienaženklis skaičius, o kapitalo grąža viršija 10%.
Olympic Entertainment Group	pramogos	Kazino operatorius, vykdamas veiklą Baltijos šalyse, Lenkijoje, Slovakijoje, Baltarusijoje bei naujoje rinkoje – Italijoje. OEG valdo 82 kazino, 68 iš jų yra Baltijos šalyse. Įmonės pardavimai siekia 160 mln. EUR. Įmonės P/E rodiklis svyruoja ties 8.
Grigiškės	popieriaus gamyba	Didžiausias higieninio popieriaus ir kartono gamintojas Baltijos šalyse. Įmonė demonstruoja ilgalaikes stabiliai aukštas pelningumo maržas, o investicijos užtikrina dviženklį pajamų augimo procentą. Pastatyti ir statomi biokuro katilai mažina priklausomybę nuo energijos kainų.
Klaipėdos Nafta	energetika	Klaipėdos nafta valdo naftos produktų bei SGD terminalus Klaipėdos uoste ir yra lyderiaujanti regiono įmonė - naftos produktų terminalo krovos pajėgumai siekia 8.2 mln. tonų (vidutiniškai išnaudojama 7 mln.). Neseniai pastatytas SGD terminalo valdymo veikla yra reguliuojama, o nustatyta kapitalo grąža siekia ~6,8 proc. Įmonė šiuo metu neturi ženklų finansinių įsipareigojimų.

„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas ★★★★★

„Finasta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondas ★★★★★

„Finasta“ Baltic Fund fondas ★★★

„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas ★★★★★

MORNINGSTAR

Aukščiausių penkių žvaigždučių reitingą gauna tik 10 proc. geriausių rezultatą tos pačios investavimo strategijos fondų grupėje pasiekusių fondų.

* Rizikai vertinti naudojamas standartinis nuokrypis. Standartinis nuokrypis yra rodiklis, kuris matuoja, kiek savaitinė fondo grąža nukrypsta savo vidurkio. Kuo žemesnis standartinis nuokrypis, tuo žemesnė fondo rizika.