

Turinys

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

Naujosios Europos TOP20 subfondas

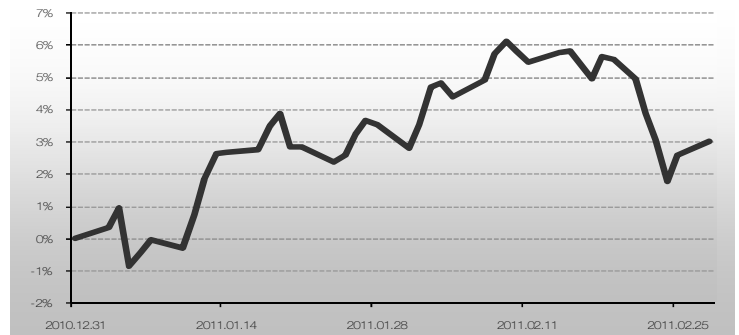
Subfondo strategija

„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 gryųjų aktyvų vertės svyravimams.

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

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau kaip 5 metai.

Subfondo vieneto vertės pokytis nuo metų pradžios



Subfondo rezultatai

Per mėnesį	+0,21 %
Nuo metų pradžios	+3,04 %
Nuo veiklos pradžios	+2,87 %

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

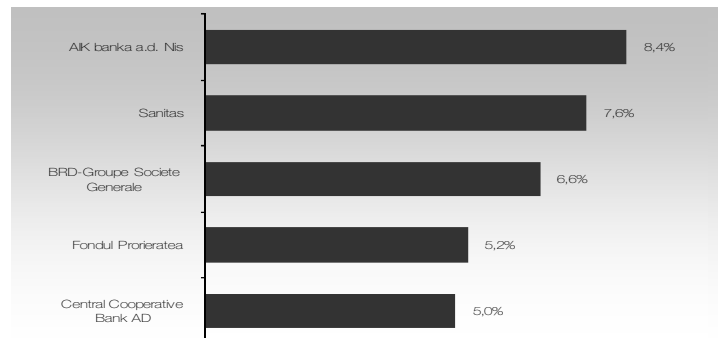
Metų pradžia „Finasta sudėtinio fondo“ Naujosios Europos TOP20 subfondui buvo sėkminga: per pirmuosius du mėnesius fondo vieneto vertė pakilo 3 proc. bei aplenkė palyginamąjį indeksą daugiau nei 1 proc. Fonde įvyko ganėtinais daug pokyčių, per kuriuos buvo formuojama naujoji portfelio struktūra 2011 metams. Daugiausiai investicijų teko Balkanų regionui – tarp didžiausių pozicijų atsidarė Serbijos „AIK“ bei Bulgarijos „Central Cooperative“ bankai, kurie rinkoje yra vertinamai gerokai pigiau nei jų konkurentai kitose šalyse. Taip pat į fondą įtrauktas ir Rumunijos energetikos holdingas „Fondul Proprietatea“, valdomas garsios finansų įmonės „Franklin Templeton“. Pirmenybė teikiama Balkanams dėl kelių priežasčių: pirmiausia, šių šalių ekonomikos kiek vėluodamos jau įžengė į augimo stadiją, tačiau investuotojai dar nėra grįžę į šias rinkas. Nuo dugno akcijų rinkoje 2009 metais jos nėra daug pakilusios, o įmonių įvertinimai atrodo itin patraukliai.

Subfondo faktai

2011 02 28

Valdymo įmonė	UAB „Finasta Asset Management“
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	LTL
Gryųjų aktyvų vertė	67,095 mln. LTL 19,432 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	102,87 LTL
Minimali investicija	100 LTL
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	1,5 %
Sėkmės mokestis	15 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

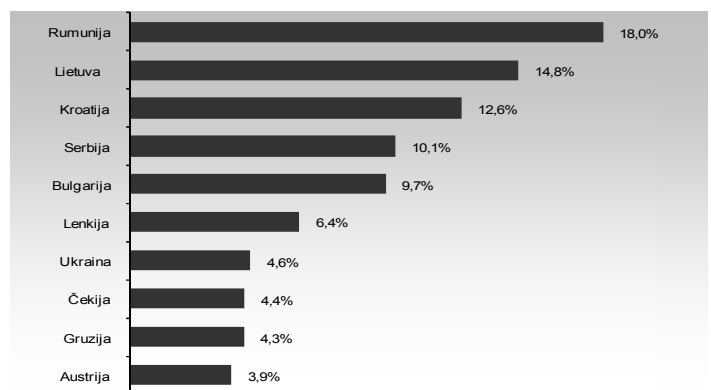
TOP 5 pozicijos



Investicijos pagal ūkio šakas



Investicijos pagal šalis



Rusijos TOP20 subfondas

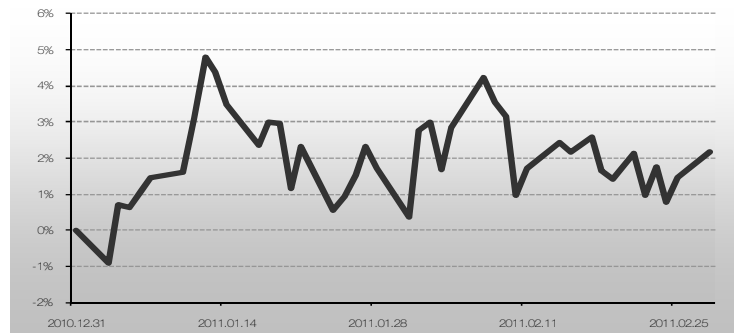
Subfondo strategija

„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondo 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 suderintiems investiciniams fondams leidžiamą jų kiekį.

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

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – daugiau nei 5 metai.

Subfondo vieneto vertės pokytis nuo metų pradžios



Subfondo rezultatai

Per mėnesį	+1,83 %
Nuo metų pradžios	+2,19 %
Nuo veiklos pradžios	+2,08 %

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

Ši žiema buvo palanki Rusijos akcijų rinkai. RTS indekso grąža siekė 16,5% (EUR) ir buvo geresnė nei kitų BRIC regiono rinkų. Šausį įsisiūbavus arabų šalių revoliucijoms, stipriai pašoko naftos kainos. Kadangi maždaug pusę RTS svorio sudaro naftos ir dujų sektoriaus kompanijos, tai, naftos kainai pakilus virš 100 JAV dolerių už barelį, investuotojai pinigų kreipė į Rusiją.

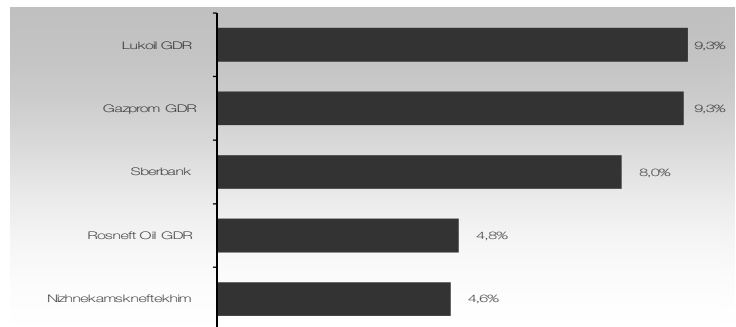
Metų sandūroje prie naujai įsteigto „Finasta Rusijos Top20“ fondo buvo prijungtas „Finasta Rusijos fondas“. Nors naujojo fondo investavimo procesas bei filosofija ženkliai nesikeičia, klientams pasiūlytas naujas skėtinio fondo formatas, suteikiantis daug daugiau lankstumo. Šausio-vasario mėnesiais daryti fondo portfelio pakeitimai daugiausiai susiję su natūralia akcijų rotacija, prisitaikant prie naujų rinkos tendencijų. Jau nuo praeitų metų palaipsniui didinome naftos ir dujų kompanijų dalį portfelyje. Šiai dienai naftos sektoriaus akcijos sudaro apie 35% „Finasta Rusijos Top20 fondo“. Metų pradžioje fondas taip pat darė investicijas į atskiras kompanijas, susijusias su žemės ūkio sektoriumi (Avangard, Acron). Kylančias žemės ūkio produkcijos kainas laikome ilgalaikę tendenciją, kuri turėtų sudominti investuotojus.

Subfondo faktai

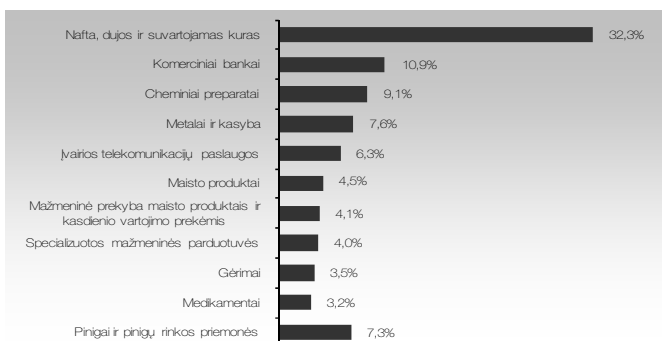
2011 02 28

Valdymo įmonė	Valdymo įmonė
UAB „Finasta Asset Management“	UAB „Finasta Asset Management“
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	LTL
Grynųjų aktyvų vertė	21,250 mln. LTL 6,154 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	102,08LTL
Minimali investicija	100 LT
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	1,5 %
Sėkmės mokestis	15 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

TOP 5 pozicijos



Investicijos pagal ūkio šakas



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 grąžos, prisiimant mažesnę nei akcijų riziką.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 2–3 metai.

Subfondo vieneto vertės pokytis nuo metų pradžios



Subfondo rezultatai

Per mėnesį	-0,90 %
Nuo metų pradžios	-0,90 %
Nuo veiklos pradžios	-1,14 %

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

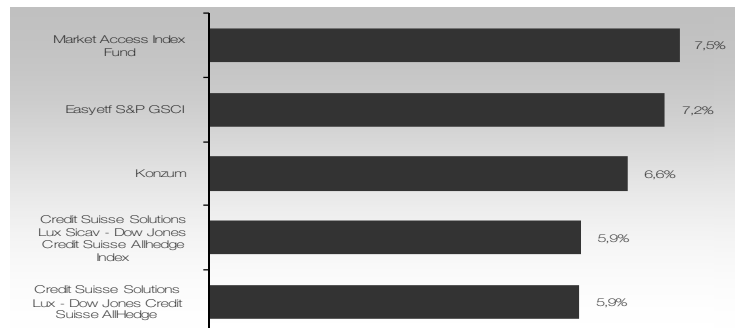
2011 02 28

Valdymo įmonė	UAB „Finasta Asset Management“
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	LTL
Grynųjų aktyvų vertė	7,649 mln. LTL 2,215 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	98,86 LTL
Minimali investicija	100,66 LTL
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	2 %
Sėkmės mokestis	15 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

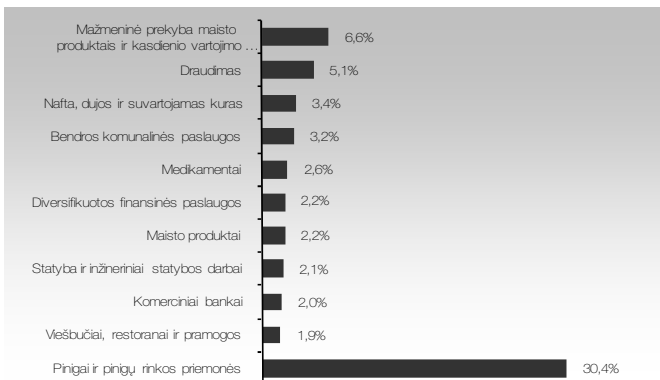
Valdytojo komentaras

„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas per du mėnesius nuo metų pradžios pabrango apie 1 proc. ir kiek atsiliko nuo savo lyginamojo indekso. Pagrindinė atsilikimo priežastis – fondo pertvarkymas po sujungimo su „Snoras“ pasaulio akcijų fondu. Siekiant išlaikyti numatytą subfondo struktūrą turto klasių atžvilgiu, dauguma pozicijų „paveldėtų“ iš minėto fondo buvo parduotos ir vasario mėnesio pabaigai fondas sukaupė didelę dalį grynųjų pinigų (apie 30 proc.), kuriuos numatoma reinvestuoti į žaliavas ir Naujosios Europos regiono akcijas pasibaigus šiuo metu vykstančiai korekcijai finansų rinkose.

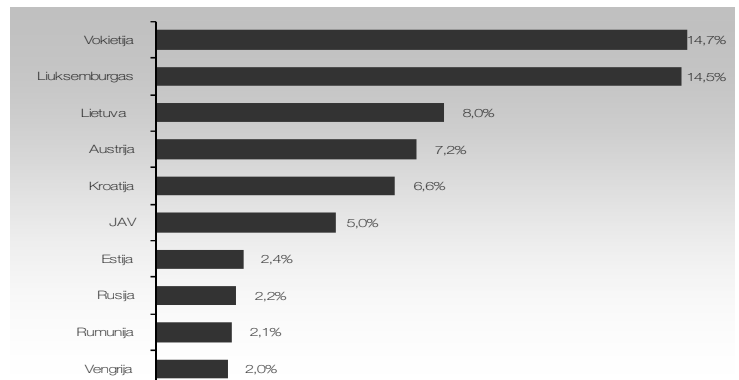
TOP 5 pozicijos



Investicijos pagal ūkio šakas



Investicijos pagal šalis



Besivystančios Europos obligacijų subfondas

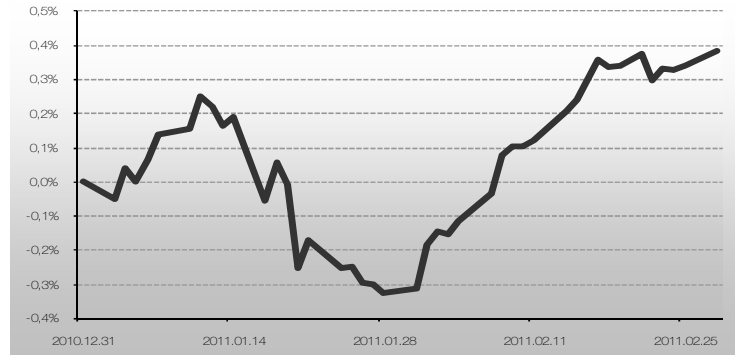
Subfondo strategija

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

Subfondo tikslas – užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 1-2 metai.

Subfondo vieneto vertės pokytis nuo metų pradžios



Subfondo rezultatai

Per mėnesį	0,70 %
Nuo metų pradžios	0,38 %
Nuo veiklos pradžios	0,64 %

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

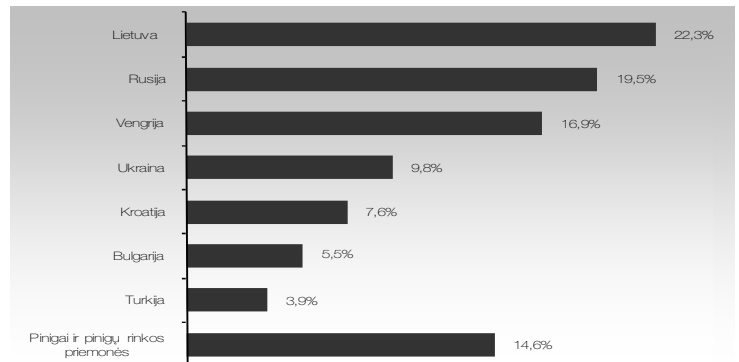
Per tris žiemos mėnesius „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų fondas pakilo 0,9 proc., tačiau dėl konservatyvesnės investavimo strategijos atsiliko nuo palyginamojo indekso, kuris kilo 1,8 proc. Fondo kilimą daugiausiai skatino naftos ir metalų įmonių obligacijos, pavyzdžiui, „MOL“ 2015 metais išperkamų obligacijų kaina pakilo daugiau nei 5 proc. Žiemą fondo portfelis buvo papildytas naujomis vidutinės trukmės obligacijomis - didžiausios Ukrainos kiaušinių gamybos ir prekybos bendrovės „Avangard“ 2015 m. obligacijomis; holdingo, kuriam priklauso strategiškai svarbiausios Tatarstano Respublikos įmonės, „SINEK Capital“ 2015 m. obligacijomis; bei Vengrijos Respublikos 2014 m. vyriausybės obligacijomis. Šiuo metu fondas daugiausia orientuotas į trumpos ar vidutinės trukmės obligacijas, kurios pasižymi mažesne rizika bei mažesniais kainų svyravimais.

Subfondo faktai

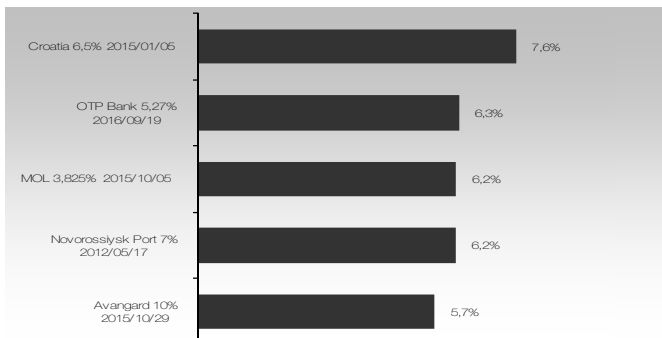
2011 02 28

Valdymo įmonė	UAB „Finasta Asset Management
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	LTL
Grynųjų aktyvų vertė	19,212 mln. LTL 5,564 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	100,64 LTL
Minimali investicija	100 LTL
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	1 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

Investicijos pagal šalis



TOP 5 pozicijos



Pasaulio akcijų fondų subfondas

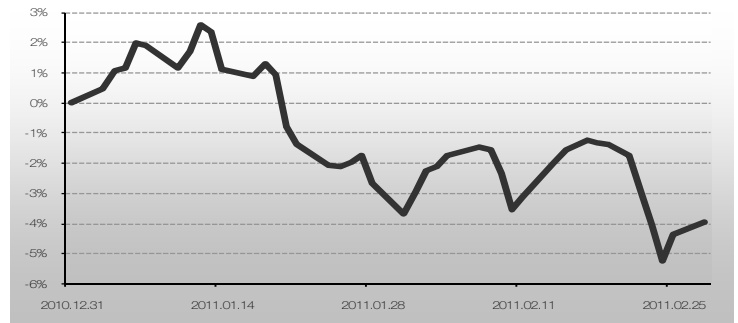
Subfondo strategija

„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 grąžos.

Rekomenduojamas investavimo laikotarpis – 3 - 5 metai.

Subfondo vieneto vertės pokytis nuo metų pradžios



Subfondo rezultatai

Per mėnesį	-0,26 %
Nuo metų pradžios	-3,94 %
Nuo veiklos pradžios	-4,09 %

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

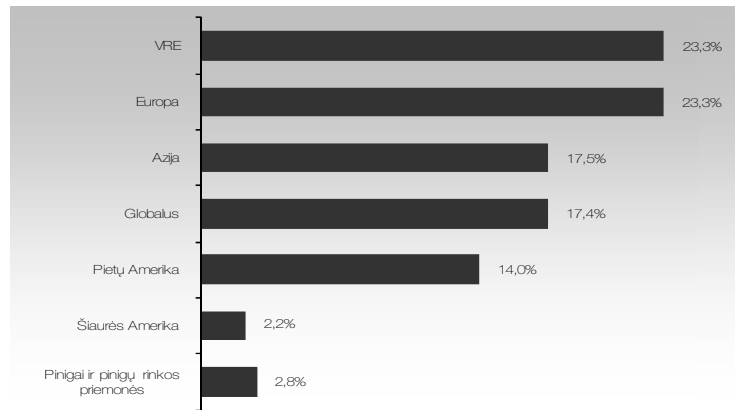
„Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondas šiemet per porą pirmųjų mėnesių prarado apie 4 proc. savo vertės ir atsiliko nuo palyginamojo indekso. Pagrindinė priežastis – didesnė nei lyginamojo indekso pasaulio besivystančių rinkų akcijų dalis, kurios santykis išsivysčiusių rinkų atžvilgiu sudaro 70/30 prieš 50/50 pasiskirstymą lyginamajame indekse. Kaip žinia, korekcija pasaulio besivystančiose rinkose įskaitant Kiniją, Braziliją ir Indiją tęsiasi nuo praeitų metų lapkričio. Valdytojų nuomone, šios rinkos ir toliau išlieka perspektyvios. Artimiausiu metu šiame fonde nėra planuojami esminiai pokyčiai, kadangi pasikoregavusios besivystančios rinkos paprastai žymiai greičiau atstato savo vertę, negu išsivysčiusios.

Subfondo faktai

2011 02 28

Valdymo įmonė	UAB „Finasta Asset Management
Subfondo veiklos pradžia	2010-10-29
Subfondo valiuta	LTL
Grynųjų aktyvų vertė	2,693 mln. LTL 0,78 mln. EUR
Subfondo vieneto vertė	95,91 LTL
Minimali investicija	100 LTL
Taikomi mokesčiai:	
Valdymo mokestis	1 %
Platinimo mokestis	2 %
Keitimo mokestis	0,25 %

Investicijos pagal šalis



TOP 5 pozicijos

