

Kodėl investuoti dabar?

- Arti istorinių aukštumų esantis santykinis Rusijos pigumas, lyginant su besivystančių šalių vidurkiu.
- Pastaruosius trejus metus Rusijos rinka nebuvo populiari tarp investuotojų, o Ukrainos krizė sukėlė dar vieną išpardavimų bangą. Net ir kol ši krizė nėra išspręsta, dabartinis akcijų kainų lygis yra patrauklus ilgalaikiams investuotojams, kurie gali toleruoti aukštą riziką.
- Patrauklus dividendinis pajamingumas. Rusijos akcijos (RTS) siūlo solidų 4,4 proc. dividendinį pajamingumą.



Subfondo strategija

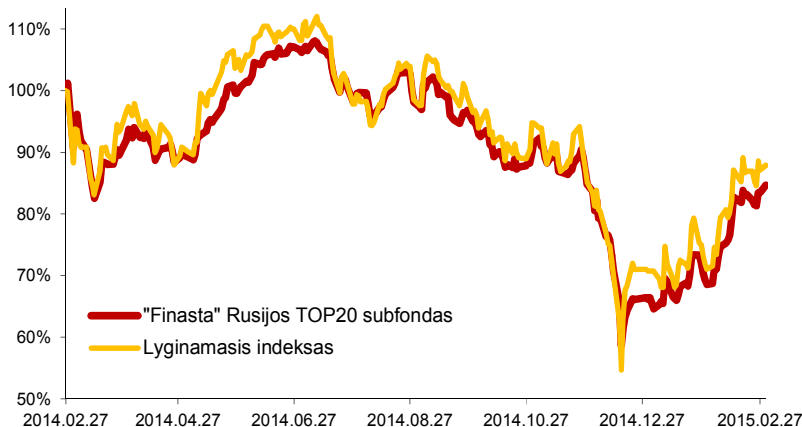
„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondo lėšos investuojamos į 15–25 valdytojų patraukliausiai įvertintų Rusijos bendrovių akcijas. Siekiant užtikrinti kokybišką investicijų valdymą, subfondo turtas yra nukreipiamas į kuo mažiau akcijų, atsižvelgiant į suderintiesiems investiciniams fondams leidžiamą jų kiekį.

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 graža



	Rizika*	Graža*, 12 mėn.
Subfondas	29.8%	-17.4%
Lyginamasis indeksas	43.0%	-12.7%

Subfondo faktai

Valdymo įmonė
UAB „Finasta Asset Management“

Morningstar® reitingas **★★★★**

Subfondo veiklos pradžia 2010-10-29

Subfondo valiuta EUR

Fondo turtas, mln EUR 2,8

Taikomi mokesčiai:

Valdymo mokestis 1.5%

Platinimo mokestis 2%

Sėkmės mokestis 15%

TOP 5 pozicijos

	Svoris, %
Lukoil	9,8
Gazprom	7,4
Sberbank	7,0
NLMK	6,8
Bank Sankt Petersburg	6,3

* 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

Vasario mėnuo atnešė gerų naujienų Rusijos akcijų rinkai. Atsitiesus naftos kainai ir pasiekus naują susitarimą dėl paliaubų Ukrainoje, investuotojai skubėjo pirkti rusiškus vertybinius popierius. Per mėnesį Fondas pašoko 21,9 proc. Daugiausiai kilo žaliavų kompanijos. Visgi geras vasario rezultatas tik kompensuoja gruodžio-sausio nuostolius, o Fondo žiemos periodo grąža yra -1,5 proc. Rublio panika buvo pagrindinis faktorius lėmęs kartais nevaldomą rusiškų akcijų pardavimą gruodžio mėnesį. Nors iki vasario pabaigos rublio kursas šiek tiek atsigavo, jo žiemos periodo smukimas euro atžvilgiu siekia 8,1 proc. Rublio smukimas skaudžiai atsiliepė į vidaus vartojimą orientuotoms Rusijos akcijoms: krentant perkamajai galiai augo investuotojų baimės dėl kompanijų pelnų. Dabar, kai situacija kiek stabilizavosi, pirmiausiai atsigauna eksportuotojai. Vartojimo akcijų atšokimas lėtesnis bei dažnai vėluojantis, tačiau labiausiai perparduotos kokybiškos kompanijos jau ir dabar rodo atsigavimo ženklus.

TOP5 pozicijos

Lukoil	Nafta ir dujos	Didžiausias privatus žaidėjas Rusijos naftos sektoriuje. Užima 17 proc. Rusijos naftos gavybos rinkos ir 18 proc. Rusijos naftos perdavimo rinkos. Kompanija moka aukštus dividendus (6,7 proc.) ir nėra brangi (P/E 7,3; EV/EBITDA 2,9).
Gazprom	Nafta ir dujos	Didžiausia pagal valdomus gamtinių dujų rezervus kompanija pasaulyje. Akcija perparduota ir pigiai įvertinta (P/E 4,0; EV/EBITDA 3,2; dividendinis pajamingumas 6,2 proc.)
Sberbank	Finansai	Didžiausias ir geriausias Rusijos bankas – aktyvai siekia 29 proc. viso Rusijos bankinio sektoriaus turto. Išskirtinė rinkos padėtis, aukštas pelningumas, didelis potencialas. Akcija pigiai įvertinta: P/B 0,8; P/E 5,5
Bank Sankt Petersburg	Finansai	Labai pigus vidutinio dydžio regioninis bankas su ženkliu augimu mažmenos klientų segmente. P/B 0,3; PE 5,6
NLMK	Metalai	Vienas didžiausių plieno gamintojų Rusijoje. Išsiskiria gera vadovų komanda ir santykinai didelės pridėtinės vertės produktais. P/E 7,7 ; EV/EBITDA 3,8

Apie „Finastą“

„Finastos“ klientų aptarnavimas – geriausias Lietuvoje:

- Vartotojų pasitenkinimas – aukščiausias kokybės lygis (97,8 proc.)
- 98 proc. klientų rekomenduotų „Finastą“ kitiems
- Geriausios privačios bankininkystės paslaugos
- Didžiausias investicinių produktų pasirinkimas
- Geriausias akcijų ir obligacijų portfelių valdymas Lietuvoje



„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas ★★★★★

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

„Finasta“ Baltic Fund fondas ★★★★★

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



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.