

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 5 proc. dividendinį pajamingumą.



Subfondo strategija

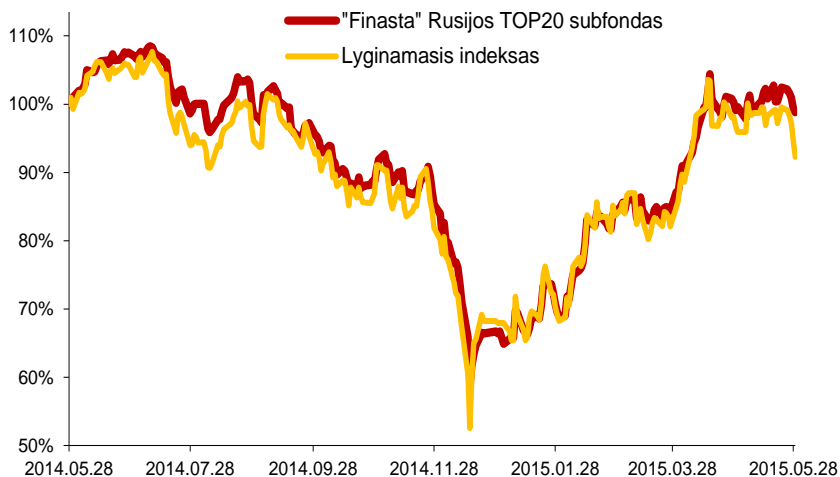
„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondo lėšos investuojamos į 15–25 valdytojų patraukliausiai įvertintų Rusijos bendrovių akcijas. Siekiant užtikrinti kokybišką investicijų valdymą, subfondo turtas yra nukreipiamas į kuo mažiau akcijų, atsižvelgiant į suderintiesiems investiciniams fondams leidžiamą jų kiekį.

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 grąža



	Rizika*	Grąža*, 12 mėn.
Subfondas	28.1%	-1.8%
Lyginamasis indeksas	41.3%	-8.6%

Subfondo faktai

Valdymo įmonė
UAB „Finasta Asset Management“

Morningstar® reitingas **★★★★★**

Subfondo veiklos pradžia 2010-10-29

Subfondo valiuta EUR

Fondo turtas, mln EUR 6,0

Taikomi mokesčiai:

Valdymo mokestis 1.5%

Platinimo mokestis 2%

Sėkmės mokestis 15%

TOP 5 pozicijos

	Svoris, %
Sberbank	9,5
Globaltrans	8,5
Gazprom	7,7
X5	7,5
Qivi	5,1

* 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

Pavasaris buvo teigiamas Rusijos akcijoms – fondo vieneto vertė kilo apie 16 proc. Ženklus rublio sustiprėjimas pakėlė investuotojų nuotaikas ir jie daugiausiai per balandžio mėnesį reikšmingai perkainavo rusiškus aktyvus – tiek akcijas, tiek obligacijas. Geromis naujienomis nudžiugino keletas didelių fondo pozicijų. Patrauklų įsigijimą bei keletą strateginių bendradarbiavimo sutarčių paskelbė Qiwi, gerais ketvirčio rezultatais stebino X5 ir Bank of St Petersburg.

Nors Rusijos ekonomika pastaruosiu metu traukiasi, tačiau jos akcijų rinka išlieka įdomi. Pasaulinėms kiekybinio skatinimo programoms pakėlus palyginamų rinkų vertes, investuotojai vis labiau linksta didesnio potencialo ieškoti rizikingoje Rusijoje.

TOP5 pozicijos

Qiwi	Finansinės paslaugos	Modernius mokėjimo ir pinigų pervedimo sprendimus teikianti kompanija. Lankstumas ir technologinis pirmavimas leidžia sparčiai plėstis. Didelis augimas už prieinamą kainą: P/E 18; EV/EBITDA 12; dividendinis pajamingumas 3.8%.
Globaltrans	Logistika	Didžiausia privati geležinkelio pervežimų kompanija. Perparduota dėl ekonomikos sulėtėjimo. Atsižvelgus į cikliškumą, nebrangiai įvertinta: EV/EBITDA 5,7
Sberbank	Finansai	Didžiausias ir geriausias Rusijos bankas – aktyvai siekia 29 proc. viso Rusijos bankinio sektoriaus turto. Išskirtinė rinkos padėtis, aukštas pelningumas, didelis potencialas. Akcija patraukliai įvertinta: P/B 0,7
Gazprom	Nafta ir dujos	Didžiausia pagal valdomus gamtinių dujų rezervus kompanija pasaulyje. Akcija perparduota (P/E 3; EV/EBITDA 3,4; dividendinis pajamingumas 4,6 proc.)
X5	Mažmeninė prekyba	Vienas didžiausių Rusijos mažmeninės prekybos tinklų vykdo eilę operacinių pertvarkymų, kurie turi pagerinti rezultatus ir atstatyti investuotojų pasitikėjimą kompanija. P/E 15,3; EV/EBITDA 7,1

„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 rezultatų 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.