

Portfelio sudėtis 2012 m. gruodžio 21 d.

Pozicija	Kiekis	Kaina, EUR	Vertė, EUR	Vertės pokytis**	Dalis portfelyje
APG1L	367	2,12	778,04	1.92%	15.14%
GRG1L	138	0,546	75,34	3.41%	1.47%
OLF1R	92	5,27	480,42	15.36%	9.35%
PTR1L	38	0,93	35,34	0.43%	0,69%
TAL1T	550	0,855	470,25	13.25%	9.15%
IVL1L	200	1,94	388,00	-5.83%	7.55%
FBEOS*	14,4834	33,073	483,84	1.01%	9.42%
Grynieji pinigai ir ekvivalentai			2422,98		47.15%
Iš viso:			5138,63	2,34%	100,00%

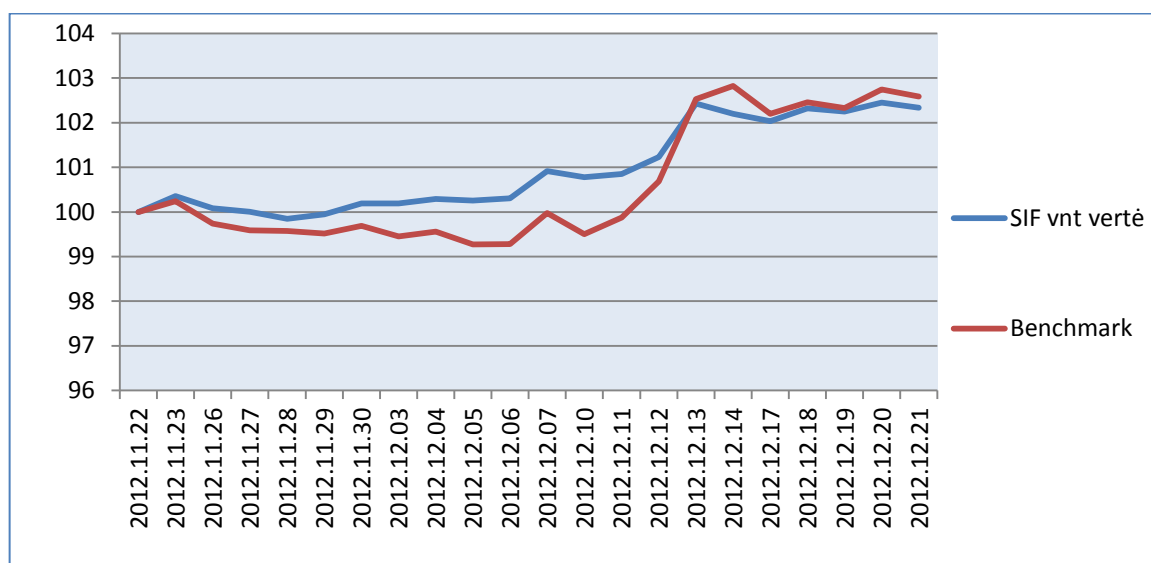
* „Finasta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondas

** Lyginant su lapkričio 22 d.

Portfeliumi didžiausią įtaką padarė išaugusios bendrovių Olainfarm ir Tallink Grupp akcijos, kurios sudaro virš 9% portfelio, o nukrito tik Invalidos akcijų vertė. Bendras portfelio vertės pokytis nuo 7 valdybos pradžios buvo 2,34%.

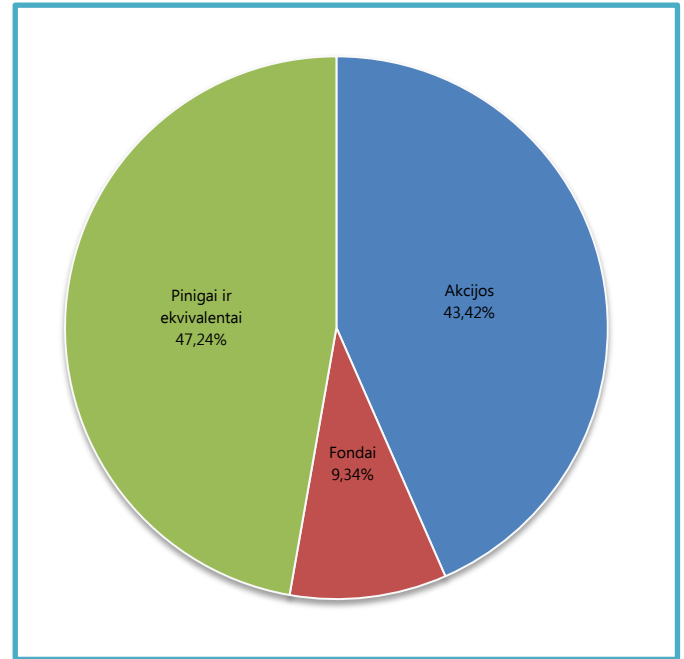
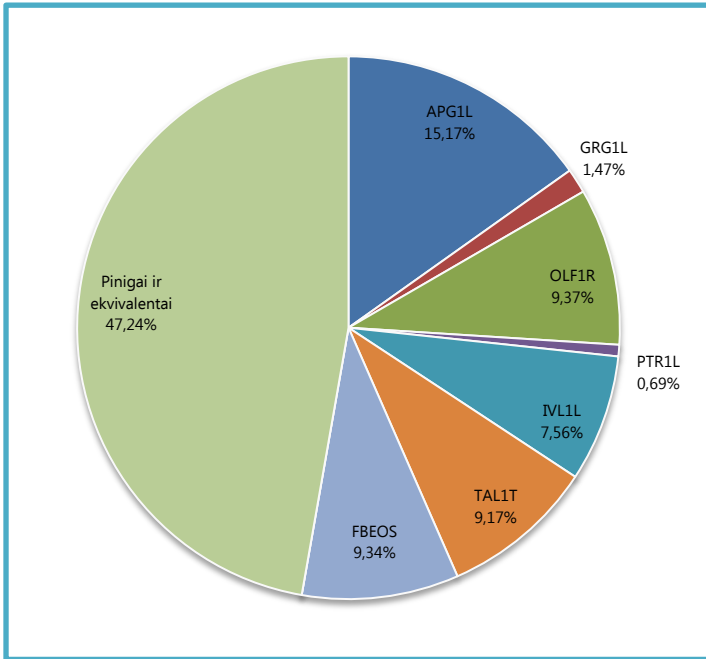
Pirmasis VU SIF Valdybos kadencijos mėnuo buvo skirtas fondo strategijos kūrimui bei komandos darbų ir atsakomybių pasiskirstymui. Investicinių sprendimų nebuvo padaryta ir Portfelio struktūra išliko tokia pati, kokią paliko 6-oji valdyba.

Fondo vieneto vertė ir lyginamasis indeksas (2012-11-23=100%)



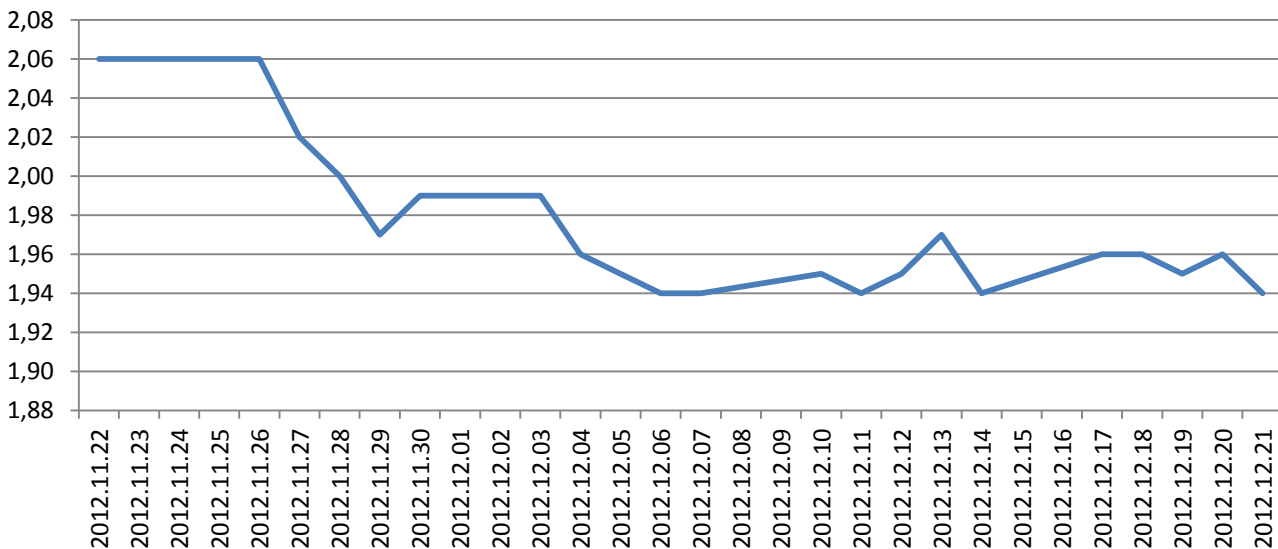
SIF vieneto vertė iki gruodžio pabaigos atsiliko nuo nusistatyto palyginamojo indekso 0,25% (palyginamojo indekso sudėtis: 65% OMXBBGI, 30% EU15TR:IND, 5% trijų mėnesių VILIBOR).

Portfelio sudėtis 2012 m. gruodžio 21 d.



Į portfelį įeinančių pozicijų apžvalga:

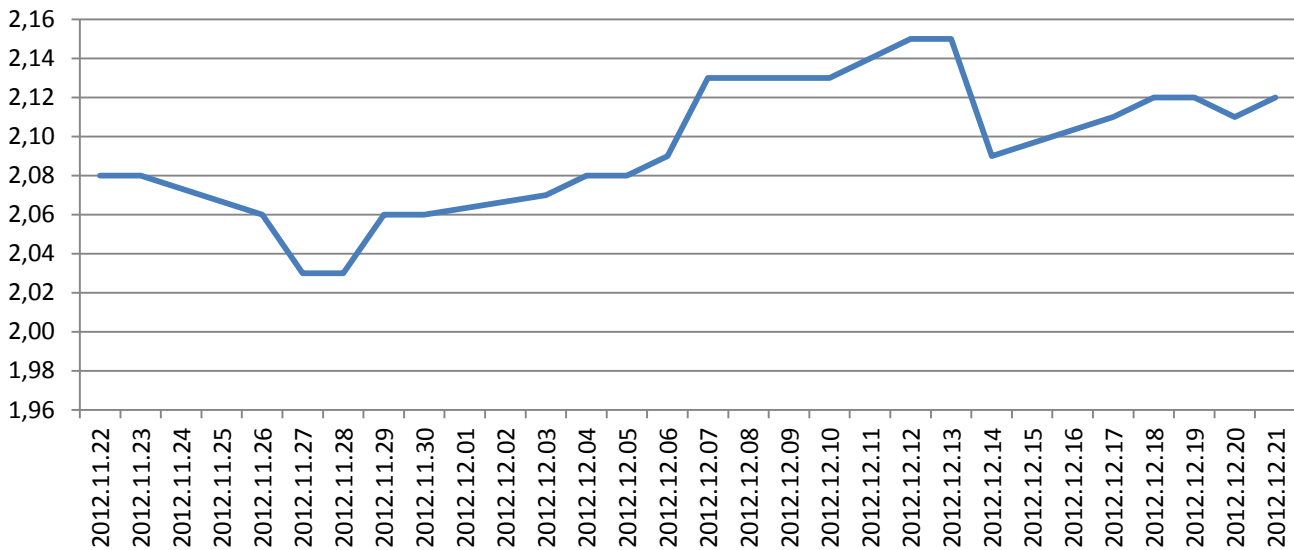
Invalda



AB „Invalda“ akcininkams tenkanti konsoliduoto pelno dalis siekia 22,2 mln. litų (6,4 mln. eurų) (2011 metais 232,8 mln. litų (67,4 mln. eurų); visas konsoliduotas grynasis pelnas siekia 27,4 mln. litų (7,9 mln. eurų) (2011 metais 238,3 mln. litų (69,0 mln. eurų). Pačios AB „Invalda“ 2012 m. 9 mėn. grynasis pelnas sudaro 24,2 mln. litų (7,0 mln. eurų) (2011 metais pelnas sudarė 299,1 mln. litų (86,6 mln. eurų).

Šiuo metu AB „Invalda“ valdyba rengia įmonės atskyrimo sąlygas, pagal kurias nuo bendrovės AB „Invalda“ bus atskirta dalis turto, įsipareigojimų bei nuosavo kapitalo.

Apranga



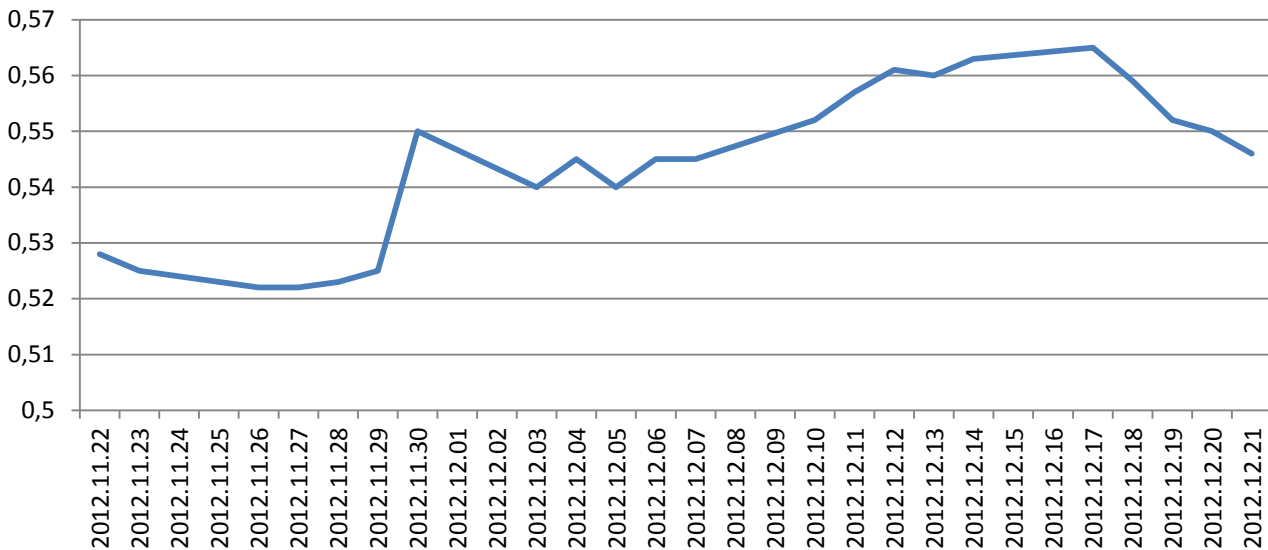
„Aprangos“ grupės tinklo mažmeninė prekių apyvarta (su PVM) 2012 m. lapkričio mėnesį sudarė 45,6 mln. litų (13,2 mln. eurų) ir buvo 17,6% didesnė nei 2011 m. lapkričio mėnesio apyvarta. 2012 m. sausio – lapkričio mėnesiais „Aprangos“ grupės tinklo mažmeninė prekių apyvarta (su PVM) sudarė 476,8 mln. litų (138,1 mln. eurų), arba 23,6% daugiau nei 2011 metų atitinkamu laikotarpiu.

„Aprangos“ grupės neauditotas konsoliduotas pelnas prieš apmokestinimą per 2012 m. devynis mėnesius sudarė 31,5 mln. Lt (9,1 mln. eurų), kai 2011 m. atitinkamu laikotarpiu „Aprangos“ grupė uždirbo 17,8 mln. Lt (5,1 mln. eurų) konsoliduoto pelno prieš apmokestinimą (augimas – 77,2%). Grupės neauditotas konsoliduotas 2012 m. trečio ketvirčio pelnas prieš apmokestinimą sudarė 16,5 mln. Lt (4,8 mln. eurų), kai 2011 m. trečią ketvirtį pelnas siekė 10,1 mln. Lt (2,9 mln. eurų), t.y. išaugo 63,6%. „Aprangos“ grupės EBITDA per 2012 m. devynis mėnesius sudarė 44,2 mln. Lt (12,8 mln. eurų) ir, lyginant su atitinkamu 2011 m. laikotarpiu, išaugo 41,6%. 2012 m. trečio ketvirčio EBITDA sudarė 20,7 mln. Lt (6,0 mln. eurų), t.y. išaugo 42,2%, lyginant su 2011 m. trečiuoju ketvirčiu.

Paskelbti 2013 metų plėtros planai, kuriuose pranešama, jog „Aprangos“ grupė planuoja atidaryti ar rekonstruoti 15-17 parduotuvių. Investicijos sudarys apie 18-22 mln. Lt (5,2-6,4 mln. eurų). „Aprangos“ grupė 2013 metais planuoja pasiekti 589 mln. Lt (170,6 mln. eurų) apyvartą (su PVM), arba apie 12% didesnę, nei laukiama 2012 metų apyvarta.

UAB „Minvista“ per ataskaitinį laikotarpį pasididino portfelį nusipirkdama 88470 „Aprangos“ akcijų, kurių bendra vertė 184686,89 eurų.

Grigiškės



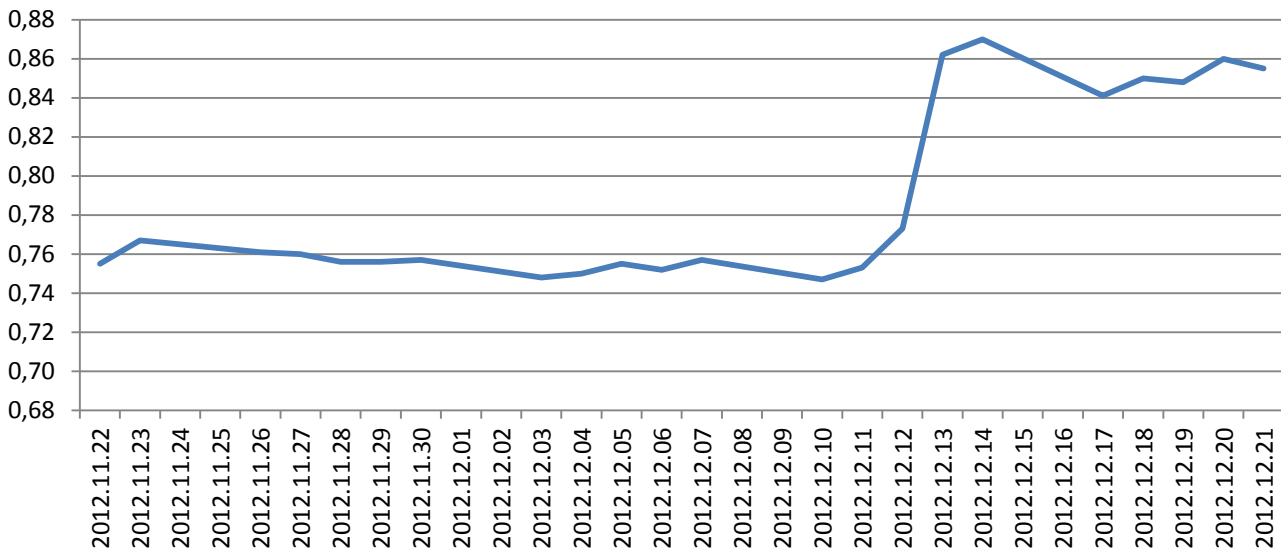
Per 2012 m. 9 mėn. įmonių grupė, kurią sudaro gamybos įmonės AB „GRIGIŠKĖS“, UAB „Baltwood“, AB „Klaipėdos kartonas“ ir OAO „Mena Pak“ pasiekė 218,7 mln. Lt (63,3 mln. eurų) pardavimo apyvartą, t.y. 16,5 mln. litų (4,8 mln. eurų) arba 7 proc. mažiau nei per 2011 m. 9 mėn. Įmonių grupė uždirbo 9,7 mln. litų (2,8 mln. eurų) pelno prieš mokesčius, tai yra 1,4 mln. litų (0,4 mln. eurų) daugiau nei pernai tuo pačiu laikotarpiu.

AB „GRIGIŠKĖS“ per 2012 m. 9 mėn. pasiekė 81,3 mln. Lt (23,5 mln. eurų) pardavimo apyvartą, t.y., 39,1 mln. litų (11,3 mln. eurų) arba 32,5 proc. mažiau nei per 2011 m. 9 mėn. Palyginamos pardavimo apyvartos sumažėjimo pagrindine priežastimi yra 2011-12-31 įvykdytas veiklos dalies perkėlimas į dukterinę bendrovę. Bendrovė uždirbo 7,7 mln. litų (2,2 mln. eurų) pelno prieš mokesčius ir tai yra 3,1 mln. litų (0,9 mln. eurų) daugiau nei pernai tuo pačiu laikotarpiu.

Patikslinta 2012 metų pelno prognozė: Planuojama, kad įmonių grupė, 2012 m. pasieks 290 mln. litų (84,0 mln. EUR) pardavimų apyvartą, t.y., 17,7 mln. Lt (5,1 mln. EUR) arba 5,8% mažiau nei 2011 m. audituota apyvarta. Įmonių grupės pelnas prieš apmokestinimą sieks 13 mln. litų (3,8 mln. EUR), ir bus apie 1 mln. Lt (0,3 mln. EUR) arba 8,3% didesnis už 2011 m. audituotą.

Paskelbtos naujienos nustebino investuotojus ir bendrovės akcijos kaina šoktelėjo beveik 5%.

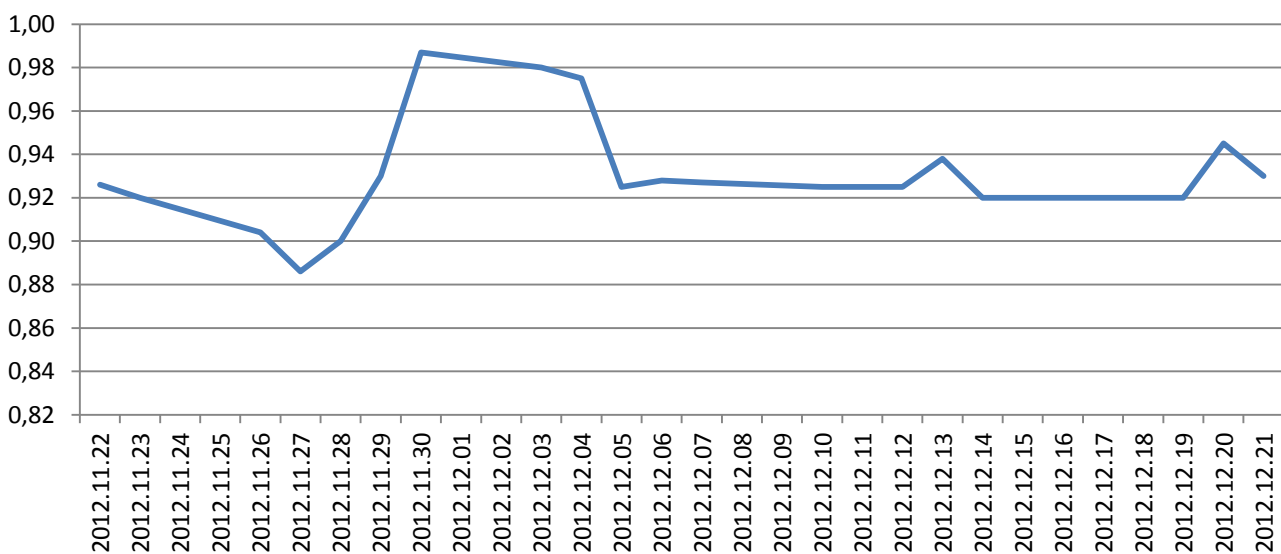
Tallink Grupp



2012 gruodžio 13d. naujas įsteigtas juridinis asmuo perėmė 15,73% įmonės akcijų mokėdamas 1,1 euro už kiekvieną. Įvykęs sandoris įaudrino prekybą šios bendrovės akcijomis, kurių vertė dienos pabaigoje buvo 11,51% didesnė.

2012 gruodžio 20 d. Pranešama, kad Tallink Grupp ima 440 mln. EUR vertės sindikuotą paskolą iš bankų „Nordea Bank Finland“, „DVB Bank“, „Danske Bank“, „IPEX Bank GmbH“, „Swedbank“, SEB ir „HSH Nordbank“. Paskolos lėšos bus naudojamos ankstesnių skolų refinansavimui. „To pasekmė – bendrovės skolų aptarnavimo sąnaudos sumažės ir bus kur kas mažesnės nei 2012 metais“, - rašoma „Tallink Grupp“ pranešime.

Panevėžio statybos trestas



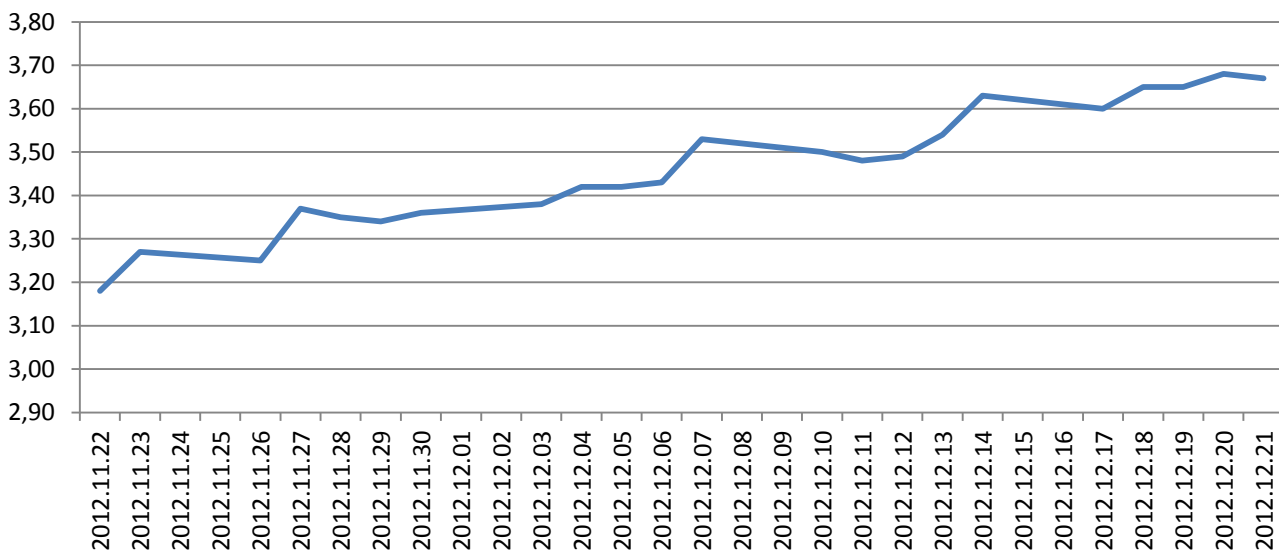
AB „Panevėžio statybos trestas“ (PST) grupė per devynis šių metų mėnesius neaudituotais duomenimis uždirbo 211,2 mln. litų (61,2 mln. EUR) pajamų – tai yra 5,7 procentais daugiau nei pernai ir uždirbo 1,8 karto daugiau pelno prieš apmokestinimą – 3,6 mln.Lt (1,04 mln. EUR).

Įmonė per devynis šių metų mėnesius gavo 184,5 mln. Lt (53,4 mln. EUR) pajamų ir uždirbo 1,6 mln. litų (0,5 mln. EUR) pelną prieš mokesčius.

2012 gruodžio 19 d. FIREBIRD MANAGEMENT LLC įsigijo 5,73% PST akcijų.

Pastaroji naujiena teigiamai nuteikė investuotojus, o akcijos kaina kilo virš 6%.

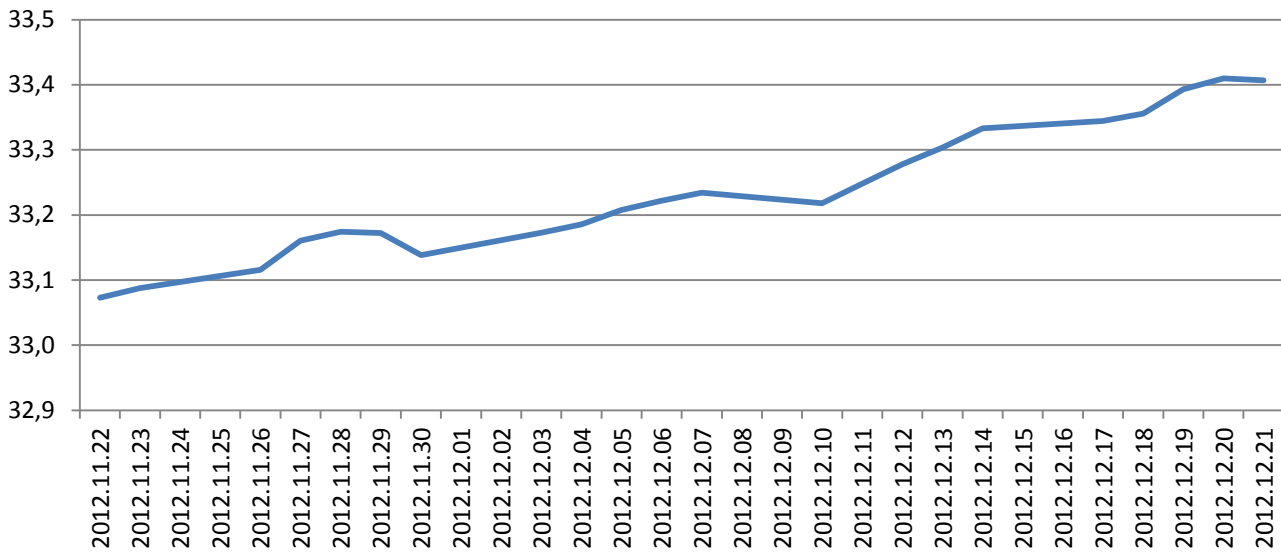
Olainfarm



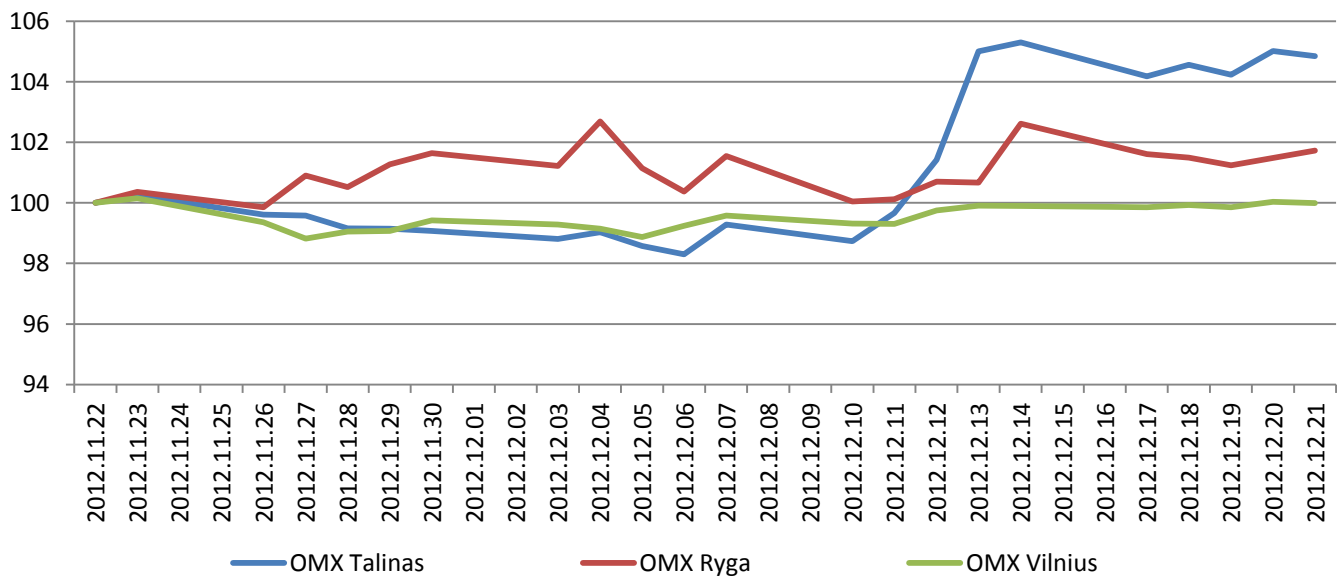
Pateikta 9 mėnesių neauditota finansinė ataskaita: „OlainFarm“ 9 mėnesių konsoliduotas pelnas sudarė 6,4 mln. latų (9,1 mln. eurų), t.y. padidėjo 27% lyginant su tuo pačiu laikotarpiu pernai, o tai buvo pelningiausi trys ketvirčiai per visą istoriją. Pardavimai augo 34 % ir pasiekė 35,2 mln. latų (50 mln. eurų).

Preliminariai konsoliduotos lapkričio mėnesio pajamos išaugo 95% lyginat su 2011 metų lapkričiu. Pardavimai sudarė 6,04 mln. latų (8,59 mln. eurų). Daugiausia išaugo Ukrainoje ir Latvijoje, 526 % ir 338% atitinkamai.

„Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas



Pagrindiniai Baltijos biržos indeksai ataskaitiniu laikotarpiu



Per ataskaitinį laikotarpį Vilniaus biržos indeksas nežymiai nukrito 0,01%, Rygos paaugo 1,73%, o Talino šoktelėjo smarkiausiai, net 4,85%, tam turėjo įtakos Tallink Grupp akcijų smarkus brangimas.

Ataskaitinio laikotarpio pasaulio įvykiai:

Elektroninė birža "IntercontinentalExchange (ICE) nutarė įsigyti didžiausią akcijų rinkų operatorę (pagal biržoje cirkuliuojančių kompanijų kapitalizaciją) "NYSE Euronext". Sandoris vertinamas 8,2 mlrd. dolerių.

Po trečiojo ir tuo pačiu galutinio vertinimo paaikškėjo, jog per praėjusį ketvirtį Amerikos ekonomika augo dar sparčiau, t.y. net 3,1 procentų, kurį lėmė pirmą kart per paskutinius tris metus ūgtelėjusios tiek šalies valdžios, tiek vietinių valdžių išlaidos, sparčiau augusios vartotojų išlaidos ir mažesnis nei anksčiau skelbta užsienio prekybos deficitas.

Japonijoje buvo nuspręsta ir toliau nekeisti 0,1 procento bazinės palūkanų normos, tuo tarpu aktyvų supirkimo programa buvo vėl papildomai išplėsta 10 trilijonų jenų suma iki 76 trilijonų jenų. Tai jau trečias kartas per paskutinius keturis mėnesius, kuomet Japonijos Centrinio banko atstovai nusprendžia padidinti minėtos programos apimtį.

Ataskaita parengta, remiantis šaltiniais:

www.finasta.com/lit/lt/;

www.nasdaqomxbaltic.com/market/;

www.bloomberg.com/;

www.traders.lt.

Mūsų rėmėjas:



Mūsų partneris:



Pagarbiai

Valdybos pirmininkė

Gabija Zymonaitė

Valdybos nariai

Roberta Petrauskaitė

Kornelija Sabeckaitė

Ričardas Šildiajevas

Modestas Šinkevičius

Ingrida Tubinytė

Paulius Vitkūnas