

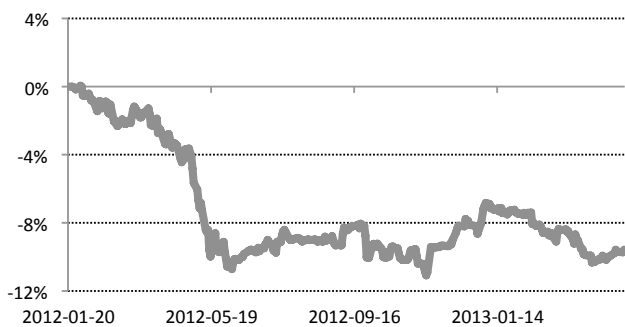
Novus Balanced Portfolio subfondo 2013 metų birželio mėn. Apžvalga

Birželis pasižymėjo ženkliai padidėjusiu kintamumu, dėl to didžioji dalis pasaulio indeksų stipriai nuvertėjo. Reikėtų paminėti, kad krito netik rizikingų aktyvų, tokių kaip akcijos bei žaliavos, tačiau ir obligacijų kainos. Akcijų rinkose didžiausius kritimus patyrė besivystančių šalių indeksai, nors mėnesio pabaigoje MSCI besivystančių šalių akcijų indeksas fiksavo -7,07% pokytį, tačiau mėnesio eigoje kritimas siekė net -12,96%. Bendras pasaulio indeksas MSCI World mėnesio eigoje buvo nukritęs -5,83% ir mėnesio pabaigoje fiksavo -3,39% pokytį. Tokius ženklus neigiamus pokyčius beveik visose turto klasėse stipriausiai lėmė JAV Centrinio banko komentarai, kad dar šiais metais bus mažinamos aktyvų supirkimo apimtys, o 2014 metais skatinimas bus visai nutrauktas. Natūralu, kad po tokių pareiškimų rinkos dalyviai suskubo performuoti savo investicinius portfelius pagal pasikeitusį Centrinio banko toną. Didžiausi pinigų atitraukimai buvo stebimi obligacijų rinkoje – iš obligacijų fondų per mėnesį atitraukti rekordiniai kiekiai pinigų, o stambiausi obligacijų rinkos žaidėjai prakalbo apie buliaus rinkos obligacijose pabaigą.

Atsižvelgiant į makroekonominių naujienų srautą bei trumpuoju laikotarpiu pasaulio akcijų rinkų perkaitimo ženklus, fondo turtas buvo investuotas gana konservatyviai. Tinkamas fondo pozicijų parinkimas leido išvengti didelių kritimų, o taktiniai sprendimai leido uždirbti 0,97% teigiamą grąžą.

Nors JAV Centrinis bankas ir prakalbo apie ekonomikos skatinimo pabaigą, tačiau šią situaciją reikėtų vertinti taip: skatinimas bus mažinamas tik tada, kai bus matomas tvarus ekonomikos augimas ir nedarbo mažėjimas, priešingu atveju – skatinimas nebus mažinamas. Prasidėjęs padidėjusio kintamumo laikotarpis gali suteikti labai gerų progų įsigyti ženkliai atpigusių aktyvų.

Novus Balanced Portfolio



Pagrindiniai rodikliai

1 mėn. grąža	0,97%
3 mėn. grąža	0,22%
12 mėn. grąža	-0,24%
Grąža nuo metų pradžios	-1,83%
Bendra grąža	-9,71%
Metinis kintamumas (Volatility)	5,20%
Sharpe'o rodiklis	-
Didžiausias kritimas	-11,28%

Istorinė grąža

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugp	Rugs	Spa	Lap	Gruo
2012	0,01%	-2,21%	-0,09%	-1,37%	-6,72%	0,69%	0,62%	-0,44%	-0,80%	-0,06%	0,83%	1,46%
2013	0,62%	-1,23%	-1,43%	0,37%	-1,12%	0,97%						

Grynoji investicijų pozicija (Net Exposure)

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugp	Rugs	Spa	Lap	Gruo
2012	-19%	13%	40%	51%	43%	37%	45%	51%	74%	66%	25%	67%
2013	35%	59%	88%	51%	31%	45%						

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	14,81%
Obligacijos	30,69%
Žaliavos	0,00%
Išvestinės finansinės priemonės	-0,22%
Indėliai	5,90%
Piniginės lėšos	48,83%
	100%

Struktūra pagal valiutas**

EUR	30,34%
USD**	55,95%
LTL	13,71%
PLN	0,00%
RUB	0,00%
	100%

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

5 didžiausios pozicijos

Alfabank, 2015.03.18	18,48%
LR VVP, 2016.10.19	12,16%
Lyxor ETF MSCI World Euro	4,70%
Linked In	4,06%
Pfizer Inc.	3,56%
	42,96%

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-0,88%	0,97%
MSCI World (EUR)	-5,83%	-3,39%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-12,96%	-7,07%
S&P 500 (EUR)	-5,80%	-2,01%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-4,27%	-2,05%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	309.419
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Minimali investicijų suma (EUR)	10.000
Galimybė pirkti/parduoti subfondą	Kiekvieną darbo dieną

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