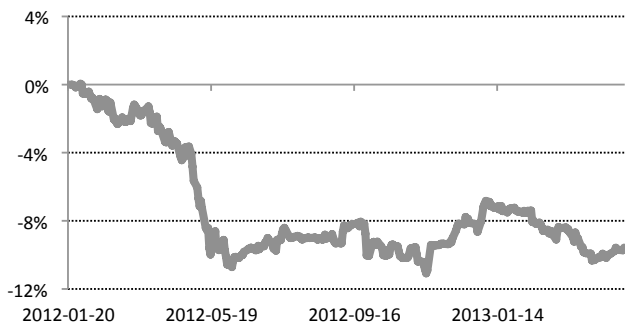


Novus Balanced Portfolio subfondo 2013 metų gegužės mėn. apžvalga

Praeitais mėnuo finansų rinkose buvo tikrai išskirtinis, makroekonominių duomenų srautas bei centrinių bankų komentarai sujaukė nusistovėjusias kryptis tiek akcijų, tiek obligacijų rinkose. Nors mėnuo akcijų rinkoms prasidėjo su dideliu optimizmu, ir nebuvo lauktos gegužės mėnesio kainų korekcijos žemyn, tačiau antroje mėnesio pusėje situacija pasikeitė ir kainos pradėjo kristi. Tokį posūkį lėmė tiek blogesnių nei tikėtasi makroekonominių duomenų srautas, tiek FED vadovo B. Bernanke komentarai, kad gerėjant situacijai darbo rinkoje JAV centrinis bankas gali artimiausiuose posėdžiuose mažinti skatinimo programos apimtį. Natūralu, kad rinkos dalyviai reaguodami į tokius pareiškimus pradėjo keisti savo investicijų sudėtį. Šie pokyčiai stipriausiai atsispindėjo JAV obligacijų rinkose, kur buvo galima stebėti gana ženklų kainų kritimą, Barclays virš 20 metų trukmės obligacijų indeksas krito net virš 7%. Neigiamos tendencijos vyravo ir paskutiniu metu ženklų kainų augimą demonstravusioje Japonijos akcijų rinkoje, ši rinka krito virš 3%. Taigi mėnesį teigiamoje teritorijoje baigė tik JAV bei Europos akcijų rinkos.

Šiuo metu fonde yra gana nemaža dalis grynų pinigų, kurie įdarbinami kainoms koreguojantis žemyn. Tikimės, kad nervingos nuotaikos finansų rinkose gali išsilaikyti visą vasarą. Tačiau vertinant makroekonominę situaciją 3-asis šių metų ketvirtis pasaulio ekonomikai bus pats geriausias šiais metais, tikėtina, kad augimą jau pradės rodyti ir Europa, o Japonijai prognozuojamas net 4,5% ekonomikos augimas, todėl kainoms koreguojantis žemyn naudosis šia situacija ir investuosime laisvas lėšas į finansinius aktyvus.

Novus Balanced Portfolio



Pagrindiniai rodikliai

1 mėn. grąža	-1,12%
3 mėn. grąža	-2,17%
12 mėn. grąža	-0,53%
Grąža nuo metų pradžios	-2,78%
Bendra grąža	-10,58%
Metinis kintamumas (Volatility)	5,13%
Sharpe'o rodiklis	-
Didžiausias kritimas	-11,13%

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%							

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%							

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	33,86%
Obligacijos	31,37%
Žaliavos	0,00%
Išvestinės finansinės priemonės	-0,32%
Indėliai	5,58%
Piniginės lėšos	29,51%
100%	

Struktūra pagal valiutas**

EUR	38,15%
USD	47,97%
LTL	13,88%
PLN	0,00%
RUB	0,00%
100%	

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

5 didžiausios pozicijos

Alfabank, 2015.03.18	19,06%
LR VVP, 2016.10.19	12,31%
PROSHARES ULTRASHORT S&P500	7,04%
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	5,01%
SALESFORCE.COM INC	4,89%
48,31%	

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-1,69%	-1,12%
MSCI World (EUR)	-3,92%	1,66%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-4,56%	-1,28%
S&P 500 (EUR)	-3,17%	5,21%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-1,33%	2,55%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	306.434
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.