

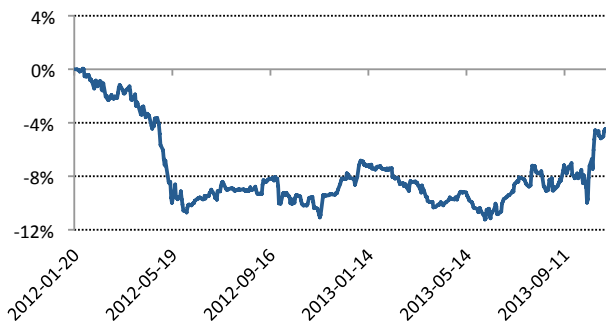
Novus Balanced Portfolio subfondo 2013 metų spalio mėn. apžvalga

JAV valdančioms partijoms radus sprendimą dėl valstybės skolos limito padidinimo bei valstybinių institucijų darbo atnaujinimo, tiek akcijų, tiek obligacijų rinkos sureagavo teigiamai ir spalio mėnesį fiksavo gana ženklus teigiamus pokyčius. Nors partijų susitarimas iš esmės jokių problemų neišsprendė, tik nukėlė jas į kitų metų pradžią, tačiau atsiranda vilčių, kad politikai pasimokė iš susidariusios situacijos ir daugiau valstybės institucijų darbas nebus stabdomas. Finansų rinkoms, o tiksliau akcijoms, kaip mes ir tikėjome, susidariusi situacija trumpuoju periodu buvo naudinga. Valstybinių institucijų darbo sustabdymas pagal įvairius skaičiavimus galėjo iki ~0,3% neigiamai įtakoti JAV BVP augimą, taip pat sumažino vartotojų pasitikėjimą, todėl JAV Centrinis bankas neskubės mažinti ekonomikos skatinimo, o tai labai palanki naujiena akcijų biržoms. Ir toliau stebime procesą, kai perteklinis pinigų kiekis, kurio neįsisavina ekonomika, nukeliauja į rizikingus aktyvus.

Subfondas fiksavo 3,76% mėnesio pokytį. Mes pasinaudojome neramumais akcijų rinkose didindami savo investicijas. Ženklus priegius pademonstravo tiek pasirinkti akcijų indeksai, tiek investicijos į atskiras įmones.

Trumpuoju periodu matome, kad rinkos šiek tiek perkaitusios ir turi konsoliduotis, todėl pardavėme dalį investicijų ir tikimės sulaukti geresnių galimybių investuoti. Statistiškai metų pabaiga rinkoms būna teigiama. Taip pat matome, kad nukėlus JAV skolos bei biudžeto problemų sprendimą, nesitikint JAV Centrinio banko politikos keitimo bei baigiantis įmonių rezultatų skelbimui, rinkose lieka mažai neapibrėžtumo, todėl per lapkričio mėnesį ruošiamės vėl pilnai investuoti visas laisvas lėšas.

Novus Balanced Portfolio



Istorinė graža

	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%	1.13%	-0.27%	1.10%	3.76%		

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%	83%	49%	84%	46%		

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	19.93%
Obligacijos	22.26%
Žaliavos	0.00%
Išvestinės finansinės priemonės	0.96%
Indėliai	1.30%
Piniginės lėšos	55.56%
100%	

5 didžiausios pozicijos

Alfabank, 2015.03.18	13.31%
LR VVP, 2016.10.19	8.95%
DB X-Trackers MSCI Europe Index	4.17%
Lyxor ETF MSCI World Euro	3.78%
Reynolds American Inc.	3.66%
33.87%	

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	406,289
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.

Pagrindiniai rodikliai

1 mėn. graža	3.76%
3 mėn. graža	4.62%
12 mėn. graža	6.26%
Graža nuo metų pradžios	3.86%
Bendra graža	-4.47%
Metinis kintamumas (Volatility)	5.79%
Sharpe'o rodiklis	-
Didžiausias kritimas	-11.28%

Struktūra pagal valiutas**

EUR	16.50%
USD**	74.04%
LTL	9.46%
PLN	0.00%
RUB	0.00%
100%	

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Balanced Portfolio	-2.65%	3.76%
MSCI World (EUR)	-2.11%	3.49%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-2.57%	4.31%
S&P 500 (EUR)	-2.99%	2.58%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-1.62%	-0.76%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje