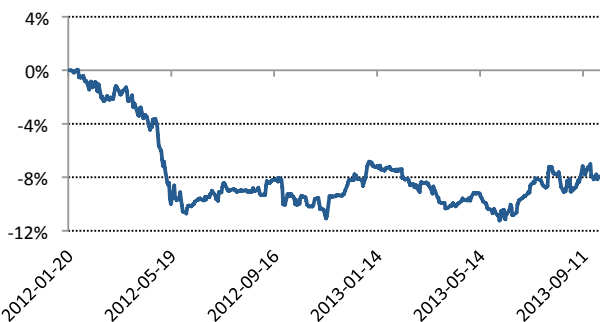


Novus Balanced Portfolio subfondo 2013 metų rugsėjo mėn. apžvalga

Rugsėjo mėnesį rinkos atsitiesė po rugpjūčio mėnesio ženklių neigiamų pokyčių. Vertinant iš istorinės perspektyvos rugsėjo mėnuo finansų rinkoms dažniausiai būna neigiamas, tačiau šiais metais įvykiai klostėsi gana palankiai ir dauguma rizikingų aktyvų fiksavo teigiamus pokyčius. Verta paminėti, kad visą mėnesį situacija finansų rinkose buvo labai įtempta. Pirmą mėnesio pusę rinkos kilo dėl palankių JAV Centrinio banko komentarų, tačiau jau antroje pusėje atsirado didelis nerimas dėl galimo JAV valstybės biudžeto nepatvirtinimo, o kartu ir vyriausybės neveiksmumo. Didžiausius kainų kilimus demonstravo šiais metais labai silpnai atrodžiusios besivystančių šalių akcijų rinkos. Taip buvo dėl sušvelninto JAV Centrinio banko tono ekonomikos skatinimo mažinimo atžvilgiu. Kartu tai smukdė ir JAV dolerio vertę.

Rinkas labai teigiamai nustebino JAV Centrinio banko sprendimas nemažinti ekonomikos skatinimo. Didžioji dalis rinkos dalyvių tikėjosi, kad per rugsėjo mėnesio Centrinio banko posėdį mėnesiniai aktyvų supirkimai bus mažinami nuo 85 iki 70 mlrd. JAV dolerių, tačiau mažinimo išvis nebuvo ir tai rinkos sutiko labai optimistiškai. Iš neigiamos pusės nustebino antroje mėnesio pusėje pradėjusi aiškėti situacija, kad JAV respublikonų ir demokratų partijos nesutaria dėl JAV valstybės išlaidų ir tai gali sustabdyti vyriausybės darbą. Laikiniai be darbo liktų apie 800 tūkst. valstybės tarnautojų. Taip pat šie nesutarimai gali apsunkinti JAV skolos limito padidinimo priėmimą (limitą JAV pasiekė spalio 17 d.). Nors visi sutinka, kad abu klausimai bus išspręsti, tačiau viduje susikaldžiusi respublikonų partija ir nusileisti nenorintys demokratai labai apsunkina abiems pusėms tinkančio sprendimo paiešką. Susiklosčiusią situaciją mes vertinam palankiai ir tikimės pasinaudoti kritimais rinkose ir dar labiau padidinti akcijų dalį subfonde. Nesutarimai JAV vyriausybėje neleis JAV Centriniam bankui mažinti skatinimo programos apimčių, o tai palaikys akcijų kainas. Tikimės teigiamo impulso rinkose JAV patvirtinus biudžetą ir pakėlus skolos limitą. Taip pat rinkos įžengia į palankiausių metų laikotarpį, kai rinkos fiksuoja didžiausius teigiamus pokyčius.

Novus Balanced Portfolio



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%	1,13%	-0,27%	1,10%			

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%			

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	39,92%
Obligacijos	25,62%
Žaliavos	0,00%
Išvestinės finansinės priemonės	1,10%
Indėliai	7,11%
Piniginės lėšos	26,24%
100%	

5 didžiausios pozicijos

Alfabank, 2015.03.18	15,13%
LR VVP, 2016.10.19	10,50%
Ultra S&P 500 Proshares	9,41%
DB X-Trackers MSCI Europe Index	4,52%
Proshares Ultra Russel 2000 ETF	4,46%
44,01%	

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	361.525
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Minimali investicijų suma (EUR)	10.000
Galimybė pirkti/parduoti subfondą	Kiekvieną darbo dieną

Pagrindiniai rodikliai

1 mėn. grąža	1,10%
3 mėn. grąža	1,97%
12 mėn. grąža	2,36%
Grąža nuo metų pradžios	0,11%
Bendra grąža	-7,93%
Metinis kintamumas (Volatility)	5,26%
Sharpe'o rodiklis	-
Didžiausias kritimas	-11,28%

Struktūra pagal valiutas**

EUR	33,81%
USD**	54,38%
LTL	11,81%
PLN	0,00%
RUB	0,00%
100%	

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-1,22%	1,10%
MSCI World (EUR)	-2,54%	2,25%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-3,39%	3,48%
S&P 500 (EUR)	-3,56%	1,32%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-2,30%	-0,65%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

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