

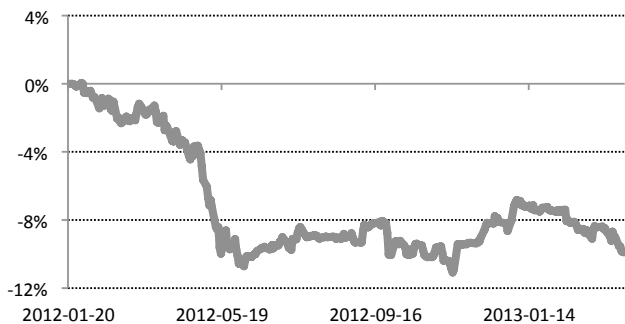
Novus Balanced Portfolio subfondo kovo mėn. apžvalga

Praeitais mėnuo finansų rinkose buvo pakankamai įtemptas, nors JAV bei Japonijos akcijų rinkos ir toliau išlaikė augimo tendencijas, tačiau stiprėjantis JAV doleris bei gana silpni Kinijos makroekonominiai rodikliai smukdė žaliavų bei besivystančių šalių akcijų biržas. Tarp besivystančių šalių galima išskirti Rusiją, šios šalies akcijų birža per kovo mėnesį krito net virš 5%. Tokį kritimą sąlygojo tiek pinganti nafta ir stiprėjantis JAV doleris, tiek su rimtomis problemomis susidūręs Kipras. Kipras tikriausiai buvo pagrindinė šio mėnesio tema finansų rinkose. Rusijos rinką jis smukdė todėl, kad nemažai Rusijos įmonių buvo pasirinkę šią šalį kaip vietą kontroliuojantiems bendrovėms registruoti ir iš Rusijos išvestiems pinigams laikyti. Na o Europos akcijų rinkas Kipro krizė smukdė, nes buvo pasiūlytas gelbėjimosi planas, kuris apėmė bankų indėlininkų lėšų dalinį nurašymą, o tai gali tapti precedentu ateities krizių Euro zonos valstybėse valdyme. Nei Portugalijos, Airijos ar net Graikijos atvejais nebuvo liečiami indėliai, todėl privačios nuosavybės nusavinimas sukėlė gana daug diskusijų ir nerimo, ko pasekoje investuotojai traukėsi iš Europos akcijų biržų. Gana silpnai atrodė ir obligacijų rinkos, tiek įmonių, tiek vyriausybinių obligacijų kainos liko beveik nepakitusios.

Nors nemaža dalis subfondo investicijų buvo nukreipta į JAV akcijų rinką ir pavyko uždirbti iš "Invalda" savų akcijų supirkimo, tačiau neigiamą įtaką fondo rezultatams padarė stiprus išpardavimas Rusijoje. Nors investicijos į Rusiją ir nebuvo didelės.

Šiuo metu investicijos į Rusiją yra mažinamos iki minimumo ir koncentruojamos į JAV akcijų rinką. Tuo pačiu kol kas susilaikome ir nuo investicijų į kitas besivystančias rinkas, situaciją galėtų pakeisti nebent pasikeitusi tendencija EUR/USD poroje, t.y. jei JAV doleris pradėtų silpnėti. Taip pat matome galimybes uždirbti iš žaliavų pigimo, investuodami į bendroves, kurios gali kontroliuoti ir palaikyti galutinių produktų kainas, nors perka ženkliai pigesnes žaliavas produktų gamybai. Taip pat balandžio mėnesį bus skelbiami įmonių rezultatai, todėl didės kintamumas, kas leis išnaudoti taktinių prekybos strategijų privalumus.

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%									

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%									

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	35,09%
Obligacijos	35,94%
Žaliavos	0,00%
Išvestinės finansinės priemonės	-3,07%
Indėliai	5,87%
Piniginės lėšos	26,17%
	100%

5 didžiausios pozicijos

Alfabank, 2015.03.18	Rusija	14,14%
RenCap, 2013.04.01	Rusija	12,74%
LR VVP, 2016.10.20	Lietuva	9,05%
Ultra S&P500 Proshares	JAV	6,17%
Weyerhaeuser	JAV	4,77%
		46,88%

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	409.675
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	-1,43%
3 mėn. graža	-2,04%
12 mėn. graža	-7,79%
Graža nuo metų pradžios	-2,04%
Bendra graža	-9,91%
Metinis kintamumas (Volatility)	5,40%
Sharpe'o rodiklis	-
Didžiausias kritimas	-11,13%

Struktūra pagal valiutas**

EUR	13,75%
USD	72,87%
LTL	10,42%
PLN	2,97%
RUB	0,00%
	100%

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Balanced Portfolio	-1,69%	-1,43%
MSCI World (EUR)	-0,98%	3,43%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-4,85%	-0,09%
S&P 500 (EUR)	-1,13%	5,99%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-0,89%	3,09%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje