

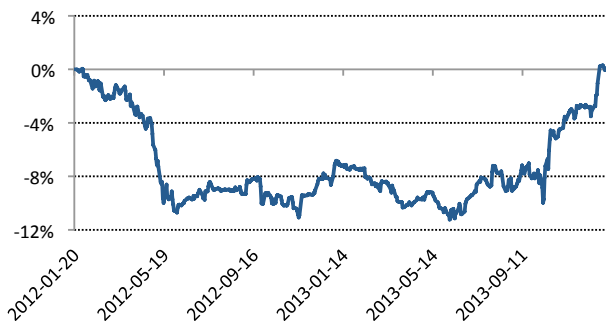
Novus Balanced Portfolio subfondo 2013 metų gruodžio mėn. apžvalga

Po gana ženklaus akcijų rinkų augimo lapkričio mėnesį, gruodžio mėnesio pradžioje galima buvo stebėti kainų korekciją žemyn. Mūsų nuomone, tai daugiausiai įtakoję techniniai veiksniai, tokie kaip pelnų fiksavimas po labai gerų metų akcijų rinkoms, taip pat didžiųjų fondų (pensijų ir pan.) turto persikirstymas, t.y. šie fondai turi turėti tam tikrą akcijų dalį portfelyje, o po ženklaus akcijų kilimo ši dalis taip pat išaugo ir ją reikėjo mažinti. Nereikia pamiršti ir to, kad investuotojai jau pradėjo ruošti JAV Centrinio banko ekonomikos skatinimo plano mažinimui. Nors to tikėjosi tik maža dalis rinkos dalyvių, tačiau mėnesio pabaigoje vykusiame JAV Centrinio banko posėdyje visgi buvo nuspręsta sumažinti aktyvų supirkimus 10 mlrd. USD ir nuo sausio 1d. per mėnesį bus perkama aktyvų ne už 85 o už 75 mlrd. USD. Nors tai ir buvo netikėta, tačiau šią naujieną rinkos sutiko optimistiškai - akcijų rinkose prasidėjo vadinamas „Kalėdinis augimas“, ko pasekoje išsivysčiusių rinkų akcijos mėnesį baigė teigiamai. Iš tikro auganti ekonomika ir tik nedidele dalimi mažinamas ekonomikos skatinimas geras derinys investuotojams į akcijas, tačiau nuoseklus skatinimo, o kartu ir likvidumo mažinimas turėtų riboti augimo potencialą.

Subfondui pavyko išvengti didelių kritimų mėnesio pradžioje, kai MSCI Pasaulio akcijų indeksas (MSCI World) krito -3,44%, subfondo kritimas sudarė tik -0,84%. Lyginant mėnesio grąžą, MSCI Pasaulio akcijų indeksas (MSCI World) augo 0,41%, o subfondas 2,87%. Uždirbti pavyko tiek iš akcijų indeksų, tiek ir iš pasirinktų atskirų akcijų pozicijų. Didžiausią grąžą sugeneravo investicijos į augančias bendroves, tokias kaip Facebook, Tesla, taip pat investicijos į draudimo bei laivininkystės sektorius. Neigiamai rezultatus įtakoję JAV dolerio kritimas, tačiau fundamentalūs veiksniai indikuoja, kad ši tendencija pasikeis.

Ir toliau pozityviai žiūrime į situaciją finansų rinkose ir matome galimybių uždirbti nepriklausomai nuo akcijų indeksų krypties.

Novus Balanced Portfolio



Pagrindiniai rodikliai

1 mėn. grąža	2,87%
3 mėn. grąža	8,70%
12 mėn. grąža	8,81%
Grąža nuo metų pradžios	8,81%
Bendra grąža	0,08%
Metinis kintamumas (Volatility)	5,81%
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%	1,13%	-0,27%	1,10%	3,76%	1,84%	2,87%

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%	58%	38%

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	20,49%
Obligacijos	17,34%
Žaliavos	0,00%
Išvestinės finansinės priemonės	-0,08%
Indėliai	1,36%
Piniginės lėšos	60,88%
100,00%	

Struktūra pagal valiutas**

EUR	26,36%
USD**	66,38%
LTL	7,25%
PLN	0,00%
RUB	0,00%
100%	

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

5 didžiausios pozicijos

Alfabank, 2015.03.18	10,37%
LITBOND 60511, 2016.10.19	6,97%
PROSHARES ULTRASHORT 20+Y TR	5,20%
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP NEW	4,78%
TAIWAN FUND INC	4,52%
31,84%	

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-0,89%	2,87%
MSCI World (EUR)	-3,44%	0,41%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-3,72%	-2,70%
S&P 500 (EUR)	-3,21%	1,10%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-2,17%	-0,64%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	525.513
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.