

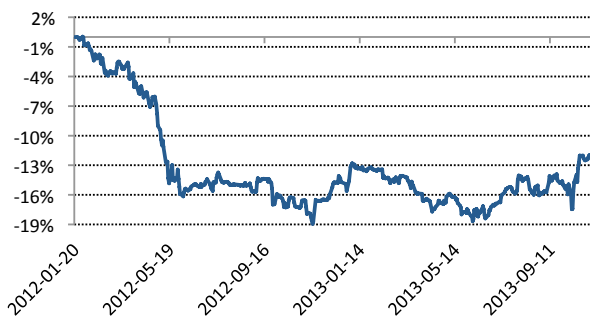
Novus Dynamic Portfolio subfondo 2013 metų spalio mėn. apžvalga

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 naujiene akcijų biržoms. Ir toliau stebime procesą, kai perteklinis pinigų kiekis, kurio neįsisavina ekonomika, nukeliauja į rizikingus aktyvus.

Subfondas fiksavo 4,05% 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



Pagrindiniai rodikliai

1 mėn. grąža	4.05%
3 mėn. grąža	4.27%
12 mėn. grąža	6.37%
Grąža nuo metų pradžios	3.08%
Bendra grąža	-11.96%
Metinis kintamumas (Volatility)	8.16%
Sharpe'o rodiklis	-
Didžiausias kritimas	-18.97%

Istorinė grąža

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugp	Rugs	Spa	Lap	Gruo
2012	-0.03%	-3.70%	-0.52%	-1.88%	-9.75%	0.26%	0.27%	-1.09%	-1.53%	-0.32%	0.91%	2.26%
2013	1.32%	-0.88%	-1.92%	-0.86%	-1.48%	0.70%	2.02%	-0.45%	0.07%	4.05%		

Grynoji investicijų pozicija (Net Exposure)

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugp	Rugs	Spa	Lap	Gruo
2012	-19%	19%	66%	55%	46%	28%	36%	54%	85%	85%	20%	93%
2013	18%	45%	92%	72%	61%	37%	74%	52%	74%	38%		

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	21.39%
Obligacijos	12.39%
Žaliavos	0.00%
Išvestinės finansinės priemonės	0.81%
Indėliai	3.23%
Piniginės lėšos	62.17%
	100%

Struktūra pagal valiutas**

EUR	19.71%
USD**	75.08%
LTL	5.22%
PLN	0.00%
RUB	0.00%
	100.00%

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

5 didžiausios pozicijos

ALFABANK, 8%, 2015.03.18	7.18%
LITBOND 60325, 2016.01.30	5.22%
DB X-Trackers MSCI Europe Index	5.01%
J. C. PENNEY CO INC	4.81%
Lyxor ETF MSCI World Euro	4.40%
	26.61%

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Dynamic Portfolio	-2.97%	4.05%
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 begyje

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	338,004
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.