

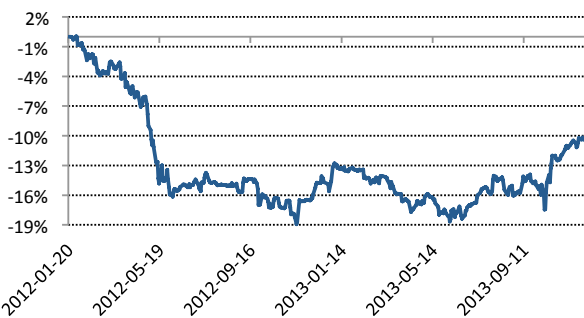
Novus Dynamic Portfolio subfondo 2013 metų lapkričio mėn. apžvalga

Lapkričio mėnesio pradžia buvo gana nervinga ir nebuvo aiškios kainų kryptys akcijų biržose, tačiau antroje pusėje situacija pasikeitė ir daugelio išsivysčiusių šalių akcijų indeksai pradėjo kilti. Išsiskyrė tik besivystančių šalių akcijos, kurios šį mėnesį fiksavo gana ženklų -1.71% neigiamą pokytį. Tai, kad investuotojai ir toliau lėšas nukreipinėja į išsivysčiusių šalių akcijas, lemia keletas pagrindinių faktorių. Pirma tai, kad bent iki kitų metų gegužės mėnesio nesitikima ekonomikos skatinimo mažinimo JAV. Taip pat, vėl stebime Japonijos jenos silpnėjimą, dėl kurio didėja Japonijos eksportuotojų pelnai. Europos Centrinis bankas, reaguodamas į labai žemus infliacijos rodiklius euro zonoje, dar karta sumažino bazinę palūkanų normą ir vėl užsiminė apie panašų į JAV vykdomą ekonomikos skatinimo planą, superkant aktyvus rinkose, o tai teigiamai veikia investuotojų rizikos apetitą. Verta pabrėžti, kad akcijų kainas palaiko iš obligacijų ateinantis pinigų srautas, nes tikintis ekonomikos augimo, investuotojai tikisi ir žemesnių valstybinių obligacijų kainų, todėl skuba jas pardavinėti. Optimizmo suteikia ir krentančios žaliavų kainos, vien naftos kaina per paskutinius keletą mėnesių krito daugiau nei 16%.

Per mėnesį subfondo vertė kilo 1.76%. Toks augimas buvo ženkliai didesnis nei Pasaulio akcijų indekso, kuris kilo tik 1.09%. Pavyko uždirbti tiek iš atskirų akcijų pozicijų, tiek iš akcijų indeksų bei valiutų. Ir toliau laikome Japonijos akcijų krepšelį, bei finansinius instrumentus, leidžiančius uždirbti krentant jeni. Abi šios pozicijos šį mėnesį parodė ženklus teigiamus pokyčius. Taip pat uždirbome iš obligacijų kainų kritimo.

Tikimės, kad gruodžio mėnuo rinkoms taip pat bus teigiamas. Nors didelių teigiamų pokyčių ir neturėtų būti, tačiau palankus sezoniškumas bei švelni centrinių bankų pinigų politika turėtų ir toliau skatinti investuotojus alokuoti lėšas į rizikingus aktyvus.

Novus Dynamic Portfolio



Pagrindiniai rodikliai

1 mėn. grąža	1,76%
3 mėn. grąža	6,59%
12 mėn. grąža	7,26%
Grąža nuo metų pradžios	4,89%
Bendra grąža	-10,41%
Metinis kintamumas (Volatility)	8,05%
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%	1,76%	

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%	70%	

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	57,56%
Obligacijos	12,32%
Žaliavos	0,00%
Išvestinės finansinės priemonės	-0,30%
Indėliai	2,56%
Piniginės lėšos	27,87%
100%	

Struktūra pagal valiutas**

EUR	17,76%
USD**	76,87%
LTL	5,38%
PLN	0,00%
RUB	0,00%
100,00%	

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

5 didžiausios pozicijos

TESLA MOTORS INC	10,84%
ULTRA QQQ PROSHARES	8,02%
Google Inc	7,22%
ALFABANK, 8%, 2015.03.18	7,18%
YAHOO INC	7,09%
40,35%	

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Dynamic Portfolio	-0,79%	1,76%
MSCI World (EUR)	-0,61%	1,09%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-3,93%	-1,71%
S&P 500 (EUR)	-1,40%	3,96%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-1,08%	1,50%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	343.938
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.