

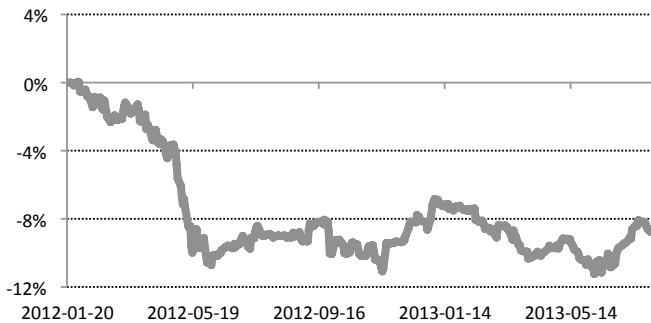
## Novus Balanced Portfolio subfondo 2013 metų liepos mėn. Apžvalga

Investuotojai, kurie tikėjosi ramios vasariškos prekybos finansų rinkose, labai stipriai apsiriko. Jei praeitą mėnesį rinkose vyravo neigiamos nuotaikos ir didžioji dalis turto klasių fiksavo neigiamus pokyčius, tai liepos mėnesį rinkos jau stiebėsi į viršų ir fiksavo gana ženklus teigiamus pokyčius. Tokį nuotaikų pasikeitimą įtakojo keletas faktorių, pirma tai JAV makroekonimijų duomenų srautas bei JAV centrinio banko pareiškimai ir antra, tai, kad pradėjo gerėti Europos makroekonimiai duomenys. JAV centrinis bankas sušvelnino ir plačiau paaikškino savo poziciją dėl ekonomikos skatinimo priemonių sumažinimo, kol kas centrinis bankas nėra priėmęs konkretaus sprendimo dėl laiko, kada bus mažinamas skatinimas. Anksčiau išsakyta nuomonė, kad pirmasis sumažinimas bus rugsėjo mėnesį gali būti pakoreguota, nes JAV darbo rinka kol kas nekuria pakankamai naujų darbo vietų, o infliacija išlieka žema.

Pakankamai dinamiškose rinkose subfondui pavyko išlaikyti nedidelius svyravimus ir pasiekti teigiamą grąžą. MSCI World indekso maksimalus kritimas mėnesio eigoje buvo -1,71%, o subfondo tik -0,76%. Dėl teigiamo požiūrio į rinkas, mėnesio eigoje buvo sumažinta grynųjų pinigų dalis ir padidintos investicijos. Investicijos ir toliau kreipiamos į išsivysčiusias rinkas, tokias kaip JAV, Europa, Japonija.

Kol kas situacija finansų rinkose vertiname teigiamai ir tikimės, kad rugpjūčio mėnuo bus ramesnis. Didesnio investuotojų aktyvumo tikimės rugsėjo mėnesį, kai baigsis atostogų sezonas, bus rengiami rinkimai Vokietijoje bei įvyks JAV Centrinio banko posėdis.

### Novus Balanced Portfolio



### Pagrindiniai rodikliai

1 mėn. grąža	1,13%
3 mėn. grąža	0,98%
12 mėn. grąža	0,27%
Grąža nuo metų pradžios	-0,72%
Bendra grąža	-8,69%
Metinis kintamumas (Volatility)	5,09%
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%					

### 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%					

### Struktūra pagal turto klases

Akcijos	39,87%
Obligacijos	26,50%
Žaliosios	0,00%
Išvestinės finansinės priemonės	0,55%
Indėliai	5,09%
Piniginės lėšos	28,00%
	<b>100%</b>

### Struktūra pagal valiutas\*\*

EUR	25,78%
USD**	62,35%
LTL	11,87%
PLN	0,00%
RUB	0,00%
	<b>100%</b>

\*\* Valiutinė rizika gali būti apdrausta

### 5 didžiausios pozicijos

Alfabank, 2015.03.18	15,96%
LR VVP, 2016.10.19	10,54%
ULTRA S&P500 PROSHARES	9,06%
SBERBANK	6,53%
DB X-Trackers MSCI Europe Index	4,40%
	<b>46,49%</b>

### 1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-0,76%	1,13%
MSCI World (EUR)	-1,71%	2,48%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-2,80%	-1,36%
S&P 500 (EUR)	-3,11%	3,14%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-3,37%	-0,76%

\*\*\* Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

### Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	358.547
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.