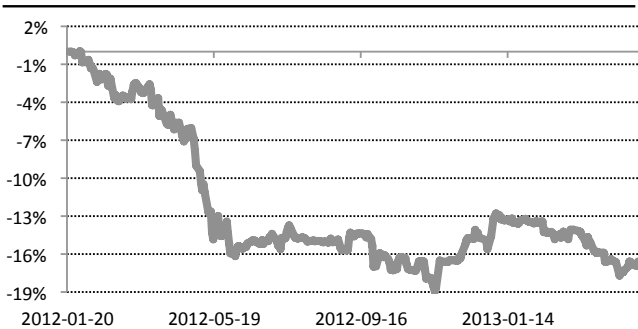


Novus Dynamic Portfolio subfondo 2013 metų liepos mėn. apžvalga

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 makroekoniminių duomenų srautas bei JAV centrinio banko pareiškimai ir antra, tai, kad pradėjo gerėti Europos makroekonimiai duomenys. JAV centrinis bankas sušvelnino ir plačiau paaškinavo 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 -0,83%. 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.



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% | | | | | |

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% | | | | | |

Struktūra pagal turto klases

| | |
|---------------------------------|--------|
| Akcijos | 60,05% |
| Obligacijos | 14,19% |
| Žaliavos | 0,00% |
| Išvestinės finansinės priemonės | 0,21% |
| Indėliai | 5,56% |
| Piniginės lėšos | 19,99% |
| 100% | |

5 didžiausios pozicijos

| | |
|---------------------------------|-------|
| ULTRA S&P500 PROSHARES | 9,19% |
| ALFABANK, 8%, 2015.03.18 | 8,43% |
| SBERBANK | 7,82% |
| LITBOND 60325, 2016.01.30 | 5,76% |
| DB X-Trackers MSCI Europe Index | 5,17% |
| 36,37% | |

Informacija apie subfondą

| | |
|-----------------------------------|------------------------------|
| Subfondo dydis (EUR) | 304.590 |
| 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. grąža | 2,02% |
| 3 mėn. grąža | 1,22% |
| 12 mėn. grąža | -0,97% |
| Grąža nuo metų pradžios | -1,15% |
| Bendra grąža | -15,57% |
| Metinis kintamumas (Volatility) | 7,70% |
| Sharpe'o rodiklis | - |
| Didžiausias kritimas | -18,97% |

Struktūra pagal valiutas**

| | |
|----------------|--------|
| EUR | 28,46% |
| USD** | 61,02% |
| LTL | 5,76% |
| PLN | 4,76% |
| RUB | 0,00% |
| 100,00% | |

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

1 mėn. grąža ir rizika

| | DK*** | Grąža |
|------------------------------------|--------|--------|
| Novus Dynamic Portfolio | -0,83% | 2,02% |
| 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