

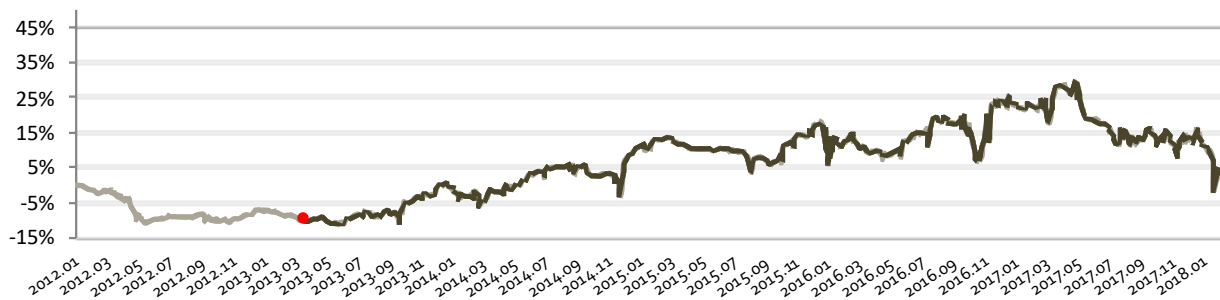
# NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2020 Vasaris



## Subfondo rezultatų apžvalga

Viruso grėsmė sukaustė investuotojus ir tai lėmė ženklus akcijų ir žaliavų kainų kritimus. Sutrikus prekių tiekimo grandinei bei sumažėjus vartojimui atsiranda reali grėsmė pasaulio ekonomikai papulti į recesiją. Fondo strategija buvo agresyviai draustis nuo rizikų ir tai lėmė teigiamą fondo pokytį kai beveik visos rinkos fiksavo ženklus neigiamus pokyčius. Virusų sklaida ilgai netuks, o Pasaulio Centriniai bankai ir viruso paveiktų šalių vyriausybės darys viską ekonominei žalai sumažinti. Tikėtina, kad 2/3 rinkų kritimo jau matėme ir likusią 1/3, kuri gali trukti dar mėnesį laiko, reikės išnaudoti atpigusių aktyvų pirkimui. Kinijoje bei Pietų Korėjoje naujų viruso atvejų fiksuojama vis mažiau. Tai rodo, kad imantis drastiškų priemonių viruso sklaida gali būti sustabdyta. Tokių priemonių turės imtis ir Europos bei JAV vadovai. Trumpu laikotarpiu tai bus labai neigiama ekonomikai, bet išgelbės daug gyvybių. Ilgesniu laikotarpiu, jau dabar matome, kad Centriniai bankai yra nusiteikę mažinti palūkanų normas ir didinti likvidumą rinkose. JAV Centrinis Bankas neeilinio posėdžio metu sumažino bazinę palūkanų normą 0,5%. Rinkos laukia dar vieno panašaus dydžio sumažinimo artimiausiu metu. Labai tikėtina, kad JAV Centrinis Bankas inicijuos ir naują aktyvų supirkimo planą. Taigi trumpu periodu tikslas yra apsaugoti kapitalą nuo neigiamų rinkos pokyčių, tačiau kelių mėnesių perspektyvoje situacija turėtų stabilizuotis ir rinkose bus išskirtinių uždarbio galimybių.

## Pagrindiniai rodikliai



• nuo 2013 m. balandžio 8 d. pasikeitė subfondo valdytojas.

## Istorinė grąža

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugp	Rugs	Spa	Lap	Gruo
2013	0,62%	-1,23%	-1,43%	0,37%	-1,12%	0,97%	1,13%	-0,27%	0,07%	3,76%	1,84%	2,87%
2014	-3,57%	1,23%	-0,02%	1,33%	1,45%	2,40%	2,22%	0,24%	-0,37%	-1,99%	-0,16%	5,99%
2015	1,00%	2,74%	-0,46%	-1,92%	0,02%	-0,05%	-0,76%	-1,28%	-1,89%	5,58%	2,14%	2,65%
2016	-3,38%	0,07%	-2,70%	-0,98%	0,56%	3,89%	1,46%	2,75%	-0,94%	-7,30%	12,49%	-0,01%
2017	-0,27%	-0,24%	1,71%	2,31%	-5,53%	-2,56%	-3,81%	1,03%	1,56%	-0,79%	-2,77%	1,43%
2018	-2,27%	-6,45%	0,32%	-0,59%	1,10%	3,10%	-0,77%	1,59%	-0,04%	-1,87%	0,25%	-8,98%
2019	6,21%	1,25%	0,68%	-0,57%	-3,76%	3,63%	4,98%	-2,95%	-1,08%	2,79%	-2,21%	7,60%
2020	1,12%	-1,50%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

## Grynoji investicijų pozicija (Net Exposure)

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugp	Rugs	Spa	Lap	Gruo
2013	35%	59%	88%	51%	31%	45%	83%	49%	84%	46%	58%	38%
2014	49%	46%	78%	87%	17%	74%	11%	67%	6%	7%	15%	18%
2015	11%	8%	15%	21%	20%	18%	21%	32%	31%	13%	26%	9%
2016	25%	27%	9%	28%	25%	39%	77%	36%	73%	78%	46%	48%
2017	28%	38%	88%	42%	44%	31%	69%	40%	52%	59%	93%	94%
2018	64%	44%	28%	21%	81%	21%	22%	24%	51%	54%	60%	47%
2019	26%	30%	53%	75%	76%	73%	69%	82%	86%	57%	76%	84%
2020	82%	80%										

## Struktūra pagal turto klases

Akcijos	70,12%
Obligacijos	9,36%
Išvestinės finansinės priemonės	-1,06%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,78%
Piniginės lėšos	19,80%

\*\* Valiutinė rizika gali būti apdrausta

100,00%

## Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	58,02%
Metinis kintamumas (Volatility)*	12,96%
Sharpe'o rodiklis*	0,80
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,39
Didžiausias kritimas*	-30,96%

\* nuo valdytojo pasikeitimo momento 2013 m. balandžio 8 d.

## Grąža

1 metų grąža	4,41%
2 metų grąža	3,64%
3 metų grąža	-12,69%
Vidutinė metinė grąža *	2,54%
Fondo grąža	6,79%
Fondo grąža*	18,89%

\* nuo valdytojo pasikeitimo momento 2013 m. balandžio 8 d.

## 1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-3,47%	-1,50%
MSCI World (EUR)	-1,82%	2,71%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-13,47%	-7,78%
S&P 500 (EUR)	-13,93%	-7,87%
HFRI Global Hedge Fund Index (EUR)	-3,49%	-0,32%

\*\*\* Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

## Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	1 626 263
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000

## Teisinės atsakomybės apribojimas

Novus Asset Management yra investicijų valdymo bendrovė (toliau – „Bendrovė“) kurią prižiūri Lietuvos Bankas. Šioje apžvalgoje yra pateikiama informacinė pobūdžio informacija ir ji negali būti vertinama kaip rekomendacija, nurodymas ar kvietimas pirkti ar parduoti įvardytas ar kitas finansines priemones taip pat negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas ar šalis.

Investavimas į finansines priemones yra susijęs su rizika. Bendrovė įspėja ir negarantuoja, kad apžvalgoje pateikiami praeities rezultatai bus tokie patys. Investicijų vertė priklausomai nuo rinkos sąlygų gali tiek kilti tiek kristi. Tam tikrais atvejais Jūsų investicijų vertė gali būti mažesnė negu Jūs investavote.

## Pagrindiniai terminai

**Didžiausias kritimas** (angl. Maximum Drawdown). Investicinio vieneto vertės sumažėjimas per tam tikrą laikotarpį nuo aukščiausio iki žemiausio taško. Dažniausiai maksimalus kritimas nuo piko yra išreiškiamas procentais.

**Metinis kintamumas** (angl. Annual volatility). Tai statistinis rodiklis, rodantis, kaip per metus svyravo subfondo pelningumas, lyginant su vidutiniu pelningumu. Kuo aukštesnis rodiklis, tuo didesnė investicijų vertės svyravimo rizika.

**Šarpo rodiklis** (angl. Sharpe ratio). Skaičiuojamas kaip portfelio grąžos ir nerizikingo aktyvo grąžos skirtumas, padalintas iš portfelio grąžos standartinio nuokrypio. Rodiklis parodo papildomos grąžos ir rizikos santykį, taigi kuo jis didesnis, tuo portfelis patrauklesnis.

**Koreliacijos koeficientas** parodo kaip subfondo grąža yra priklausoma nuo MSCI World akcijų indekso grąžos. Koreliacija matuojama nuo 1 iki -1. Jei koreliacijos koeficientas yra 1, tai reiškia, kad MSCI World indeksui pakilus ar nukritus subfondo rezultatas bus identiškas. Kuo mažesnis koreliacijos koeficientas tuo mažiau subfondo grąža yra priklausoma nuo pasirinkto indekso.