

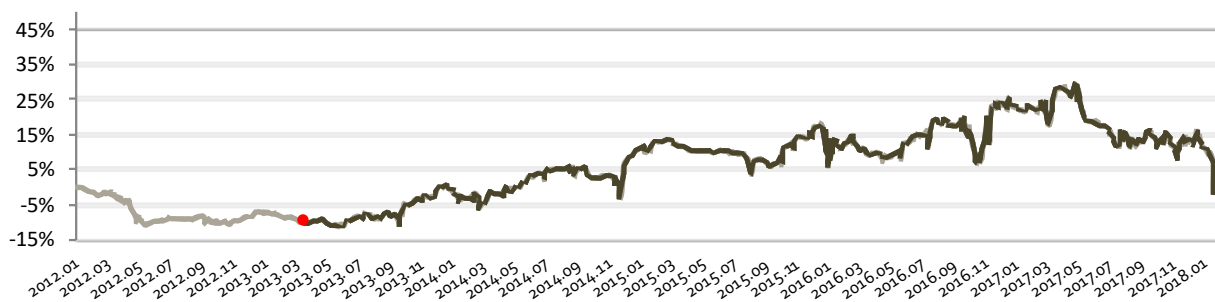
# NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Gruodis



## Subfondo rezultatų apžvalga

Finansų rinkos įžengė į labai palankų laikotarpį, kuris prasidėjo lapkričio pabaigoje ir gali tęstis beveik iki antro ketvirčio vidurio. Centrinų bankų žingsniai didinant pinigų masę sumažino ekonomikos recesijos tikimybę, o JAV ir Kinijos pirminis susitarimas dėl prekybos karo skatina optimizmą, kad verslas vėl pradės investuoti į plėtrą ir neapibrėžtumas pagaliau baigsis. JAV ir Kinija pasiekė susitarimą dėl dalies prekybos sutarties klausimų ir šį susitarimą pasirašys sausio 15 d. Tikėtina, kad abi pusės kol kas neeskaluos situacijos ir bandys derėtis dėl tolimesnių sąlygų. Situacijos paaštrėjimas galimas vasarą, artėjant JAV prezidento rinkimams, kai Kinijai bus lengviau manipuluoti JAV prezidentu. Iki vasaros palanki situacija finansų rinkoms turėtų išlikti ir vertinant Centrinų bankų politiką. Palūkanų normų augimo niekas neprognozuoja, o šiuo metu vykdoma pinigų politika yra labai švelni ir palanki ekonomikos augimui. Fondo struktūroje gana ženklią grąžą generavo investicijos į auksą išgaunančias bendroves bei JAV technologijų sektoriaus akcijas. Tačiau matome, kad šiuo metu didesnę augimą gali sugeneruoti besivystančių šalių akcijos todėl dalį kapitalo sausio mėnesį investuosime būtent į šį regioną.

## 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%

## 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%

## Struktūra pagal turto klases

Akcijos	72,89%
Obligacijos	8,86%
Išvestinės finansinės priemonės	0,78%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,72%
Piniginės lėšos	15,75%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

## Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	58,23%
Metinis kintamumas (Volatility)*	12,99%
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.

## Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	1 678 859
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000
Galimybė nukriti/parauduoti subfondą	Kiekviena darbo diena

## Grąža

1 metų grąža	7,60%
2 metų grąža	12,72%
3 metų grąža	-4,87%
Vidutinė metinė grąža *	1,94%
Fondo grąža	7,21%
Fondo grąža*	19,36%

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

## 1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-1,09%	7,60%
MSCI World (EUR)	-1,78%	1,06%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-0,96%	5,27%
S&P 500 (EUR)	-1,68%	1,17%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-1,10%	-0,46%

\*\*\* Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

## 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.