

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Liepa

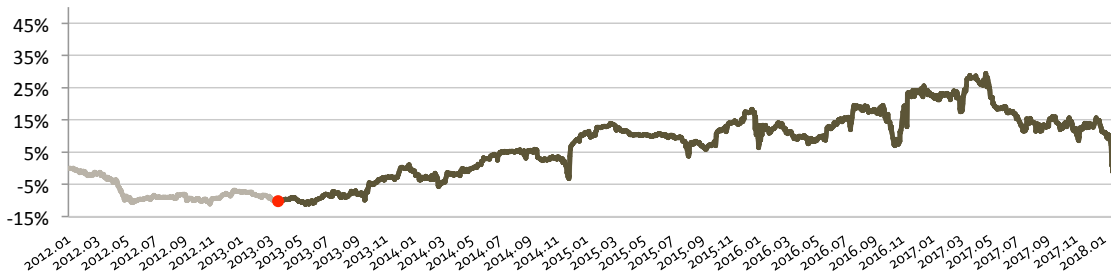


Subfondo rezultatų apžvalga

Liepos mėnesį fondas fiksavo ženklią teigiamą rezultatą, kurį daugiausiai įtakoję investicijos į JAV technologijų bei mokėjimų bendrovių akcijas. Tiek Twitter su Microsoft tiek Visa su Mastercard rodo gerus veiklos rezultatus ir jų akcijų kainos teigiamas pokytis lenkia bendrą rinkos vidurkį.

Pozityvius nuotaikas finansų rinkose palaikė lūkesčiai, kad mėnesio pabaigoje JAV Centrinis bankas sumažins bazinę palūkanų normą bei JAV ir Kinijos prekybinio konflikto derybų teigiamas prognozes. Kaip ir tikėjosi daugelis rinkos dalyvių, mėnesio pabaigoje, JAV Centrinis bankas sumažino bazinę palūkanų normą 0,25%, tačiau pakomentavo, kad tolimesnis palūkanų mažinimas nėra būtinas. Tokie komentarai nuvylė tą dalį investuotojų, kurie tikėjosi dar vieno palūkanų mažinimo artimiausiu laiku ir rinkose galima buvo stebėti akcijų išpardavimą. Tačiau didžiausią nepasitenkinimą parodė JAV Prezidentas, kuris elilinį kartą viešai kritikavo JAV Centrinio banko vadovą. Labai tikėtina, kad JAV Centrinio banko pozicija lėmė D. Trumpo manipuliacijas derybose su Kinija, nes sekančią dieną po Centrinio banko sprendimo JAV Prezidentas paskelbė, kad nuo rugsėjo 1 d. bus įvestas 10% muitas likusiam neapmokestintam muitu 300mlrd. USD importui iš Kinijos į JAV. Šis sprendimas lėmė akcijų kritimą ir lūkesčių dėl ekonomikos augimo pasikeitimą ir kartu daro didelį spaudimą JAV Centrinio banko vadovui toliau mažinti palūkanų normą. Mes manome, kad JAV Centrinis bankas antrą kartą sumažins bazines palūkanas rugsėjo mėnesį. Toks sprendimas gali įtakoti JAV Prezidento pozicijos pasikeitimą Kinijos atžvilgiu, t.y. vėl bus svarstomas muitų sumažinimas ar atšaukimas, kas tikėtina lems optimistinių nuotaikų grįžimą į finansų rinkas.

Pagrindiniai rodikliai



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

Istorinė graža

| | 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% | | | | | |

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% | | | | | |

Struktūra pagal turto klases

| | |
|---|---------|
| Akcijos | 51,82% |
| Obligacijos | 15,91% |
| Įvestinės finansinės priemonės | -0,60% |
| Indėliai | 0,00% |
| Depozitai | 1,57% |
| Piniginės lėšos | 31,30% |
| ** Valiutinė rizika gali būti apdrausta | 100,00% |

Rodikliai

| | |
|----------------------------------|---------|
| Pelningų mėnesių procentas* | 59,46% |
| Metinis kintamumas (Volatility)* | 13,13% |
| Sharpe'o rodiklis* | 0,53 |
| Koreliacija su MSCI World (EUR)* | 0,35 |
| Didžiausias kritimas* | -30,96% |

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

Informacija apie subfondą

| | |
|-----------------------------------|------------------------------|
| Subfondo dydis (EUR) | 1 815 722 |
| Subfondo valdymo įmonė | UAB "Novus Asset Management" |
| Subfondo valdytojas | Leonardas Diržys |
| Minimali investicijų suma (EUR) | 10 000 |
| Galimybė pirkti/parduoti subfondą | Kiekvieną darbo dieną |

Graža

| | |
|------------------------|---------|
| 1 metų graža | -1,32% |
| 2 metų graža | -7,50% |
| 3 metų graža | -10,02% |
| Vidutinė metinė graža* | 2,38% |
| Fondo graža | 4,23% |
| Fondo graža* | 16,05% |

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

1 mėn. graža ir rizika

| | DK*** | Graža |
|------------------------------------|--------|-------|
| Novus Balanced Portfolio | -0,97% | 4,98% |
| MSCI World (EUR) | -1,34% | 2,71% |
| MSCI Emerging Markets (EUR) | -1,66% | 0,55% |
| S&P 500 (EUR) | -1,85% | 3,27% |
| HFRR Global Hedge Fund Index (EUR) | -0,62% | 2,94% |

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Liepa



Teisinės atsakomybės apribojimas

Novus Asset Management yra investicijų valdymo bendrovė (toliau – „Bendrovė“) kurią prižiūri Lietuvos Bankas. Šioje apžvalgoje yra pateikiama

Pagrindiniai terminai

Didžiausias kritimas (angl. Maximum Drawdown). Investicinio vieneto vertės sumažėjimas per tam tikrą laikotarpį nuo aukščiausio iki žemiausio taško.