

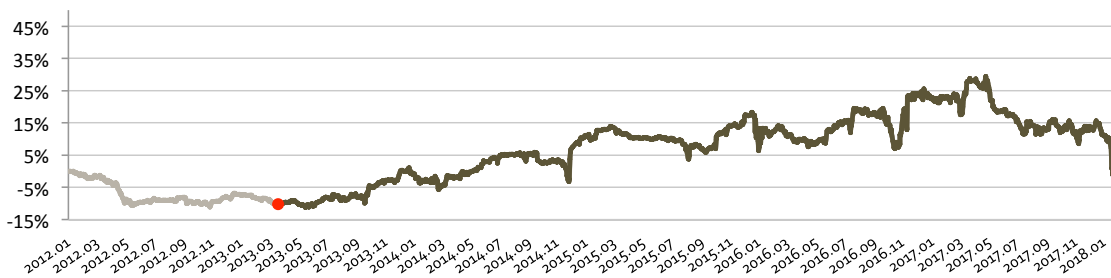
NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Balandis

NOVUS

Subfondo rezultatų apžvalga

Trumpa pauzė ir kainų konsolidacija prieš tikėtiną tolimesnį augimą, taip galima būtų pavadinti pastarojo mėnesio situaciją finansų rinkose. Nors mėnesio pradžia buvo teigiama, tačiau mėnesio pabaigoje rinkos dalyviai pradėjo atsitraukinėti ir aktyvų kainų augimas sustojo. Labai tikėtina, kad po teigiamos metų pradžios rinkos augimas kuriam laikui sustos ir kainos konsoliduosios prieš tolimesnį augimą. Jei JAV Centrinio banko komentarai apie palūkanų augimo ciklo stabdymą leido investuotojams prisiimti didesnę riziką, tai JAV ir Kinijos prekybos derybų problemos mėnesio pabaigoje lėmė neapibrėžtumo sugrįžimą ir darosi akivaizdu, kad finalinis derybų etapas nebus toks sklandus kokio visi tikėjosi. Makroekonomikos rodikliai rodo stabilizaciją ir lūkesčiai gerėja, tai nuteikia pozityviai ir tikėtina, kad šių metų pradžioje stebimas ekonomikos augimo lėtėjimas nepereis į recesiją. Prie to ženkliai prisideda JAV bei Europos centrinių bankų pinigų politikos žingsniai, kuriais vėl siekiama švelninti toną ir palaikyti žemas skolinimosi kainas. Kol skolinimasis išliks pigus ir centriniai bankai sieks aukštesnių infliacijos rodiklių, tol finansų rinkose didesnio kainų kritimo tikėtina pavyks išvengti. JAV bei Kinijos derybų dėl prekybos susitarimų artėja į pabaigą, tačiau finalinis jų etapas gali būti ne toks kokio visi tikėjosi. Labai realu, kad JAV Prezidento administracija sieks palankesnio susitarimo ir vėl naudos agresyvią strategiją grasindami tarifų didinimu. Trumpu laikotarpiu tai gali lemti svyravimus rinkose, tačiau tikėtina, kad greitu metu vienoks ar kitoks susitarimas bus ir tai bus teigiamas postūmis pasaulinei prekybai bei ekonomikos augimui.

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%								

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%								

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	58,16%
Obligacijos	16,07%
Išvestinės finansinės priemonės	-1,19%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,50%
Piniginės lėšos	25,46%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	58,33%
Metinis kintamumas (Volatility)*	13,18%
Sharpe'o rodiklis*	0,39
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,32
Didžiausias kritimas*	-30,96%

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

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	1 897 906
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	-1,16%
2 metų graža	-20,20%
3 metų graža	-7,07%
Vidutinė metinė graža*	2,23%
Fondo graža	1,56%
Fondo graža*	13,07%

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

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Balanced Portfolio	-3,07%	-0,57%
MSCI World (EUR)	-0,75%	3,56%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-1,41%	2,19%
S&P 500 (EUR)	-0,61%	3,93%
HFRI Global Hedge Fund Index (EUR)	-0,41%	0,46%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Balandis



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.