

# NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Sausis

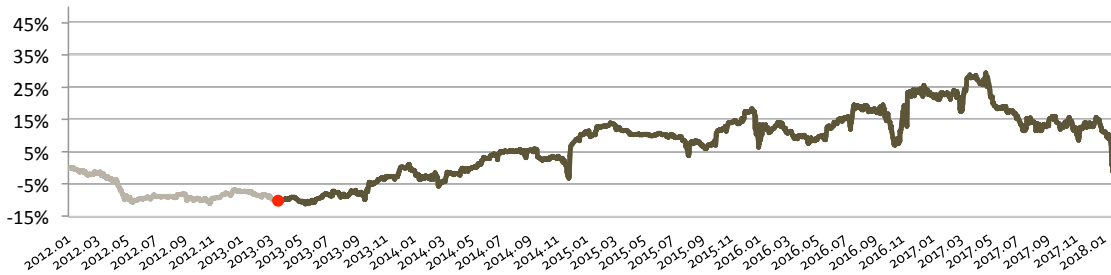


## Subfondo rezultatų apžvalga

Metų pradžia akcijų bei įmonių obligacijų rinkose buvo labai pozityvi, daugelis rinkų fiksavo teigiamus pokyčius ir atsistatinėjo po gruodžio mėnesį patirtų ženklių kritimų. Geriausių rezultatų rodė JAV bei besivystančių šalių akcijų rinkos ir kur kas prasčiau atrodė Europos akcijų indeksai. Nors makroekonominiai rodikliai rodo, kad pasaulio ekonomikos augimas lėtėja, JAV ekonomika šiuo metu atrodo kur kas geriau nei Europos. Didžiausią įtaką tokiam skirtumui tarp Europos ir Amerikos daro JAV spaudimas dėl prekybinių santykių bei Europos valstybių struktūrinės problemos. JAV Centrinis bankas greitai sureagavo į neigiamas nuotakas finansų rinkose ir į rodiklius rodančius lėtinančią ekonomiką. Paskutiniai JAV Centrinio banko vadovo komentarai apie tai, kad palūkanų didinimas bus sulėtintas ir kartu gali lėtėti bendras pinigų politikos griežtinimas, lėmė optimizmo proveržį akcijų rinkoje. Nors faktai rodo, kad ekonomika lėtėja, tačiau jei pinigų politika ir toliau išliks pakankamai švelni, didelės krizės ar recesijos pavyks išvengti ir tai ką matome dabar bus tik laikinas ekonomikos sulėtėjimas. Tikėtina, kad panašiai reaguos ir finansų rinkos, jei pirmą šių metų pusmetį tikėtini didesni svyravimai, tai antras metų pusmetis gali vėl sugrąžinti didelį optimizmą ir akcijų kainų augimus.

Gana reali galimybė vėl pasinaudoti galimybe ir nusipirkti pigesnių aktyvų bei uždirbti gali susidaryti vasario mėnesio viduryje, kai gali būti vėl uždarytos JAV valstybinės institucijos. JAV Prezidentas ir toliau reikalauja sienos su Meksika, o demokratų partija ir toliau nenori sutikti su tokiu reikalavimu. Jei metų pradžioje sustabdytas valstybinių institucijų darbas didelės įtakos investuotojų nuotakoms nedarė, tai antras toks sustabdymas gali sukelti laikiną kritimą rinkose.

## 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%											

## 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%	41%	44%	60%	47%
2019	26%											

## Struktūra pagal turto klases

Akcijos	11,44%
Obligacijos	14,55%
Išvestinės finansinės priemonės	1,49%
Indėliai	0,00%
Depozitai	0,60%
Piniginės lėšos	71,92%

\*\* Valiutinė rizika gali būti apdrausta

100,00%

## Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	57,97%
Metinis kintamumas (Volatility)*	13,21%
Sharpe'o rodiklis*	0,37
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,31
Didžiausias kritimas*	-30,96%

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

## Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	1 943 471
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000
Galimybė pirkti/parduoti subfondą	Kiekvieną darbo dieną

## Grąža

1 metų grąža	-8,28%
2 metų grąža	-17,61%
3 metų grąža	-10,89%
Vidutinė metinė grąža*	2,04%
Fondo grąža	1,02%
Fondo grąža*	12,47%

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

## 1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-4,52%	6,21%
MSCI World (EUR)	-1,81%	7,27%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-1,33%	8,32%
S&P 500 (EUR)	-2,02%	8,10%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-0,70%	2,35%

\*\*\* Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

## NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Sausis



### 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.