

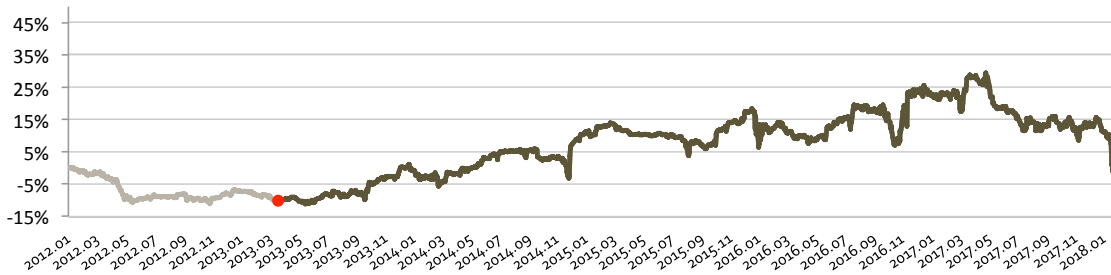
NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Kovas



Subfondo rezultatų apžvalga

Fondo vertė augo trečią mėnesį iš eilės. Tai daugiausiai įtakojo teigiamos naujienos dėl JAV bei Kinijos prekybos susitarimų bei JAV Centrinio banko komentarai dėl ateities pinigų politikos. Rinkos dalyvių optimizmą patvirtina ir auganti naftos kaina, kas rodo, jog nėra didelių baimių dėl ženklaus pasaulio ekonomikos sulėtėjimo. Nors makroekonominiai rodikliai tiek Europoje tiek Azijoje išlieka prasti ir rodo sulėtėjimą, tačiau JAV ekonomika kol kas demonstruoja stabilų augimą ir panašu, kad po trumpo sulėtėjimo Europos ir Azijos regionų ekonomikos vėl įgaus augimo tendenciją. Rinkos dalyviai deda dideles viltis, kad artimiausiu metu bus pasiektas JAV susitarimas su Kinija dėl tarpusavio prekybos. Abi pusės nuolat teigiamai komentuoja derybų eigą ir investuotojai jau įskaičiuoja teigiamą susitarimą į akcijų kainas, todėl galime matyti didelį palaikymą akcijoms iki susitarimo ir pelnų fiksavimą po jo pasiekimo. Taip pat, investuotojus prisiimi didesnė riziką skatina ir JAV Centrinio banko komentarai dėl aktyvių veiksmų prieš galimą ekonomikos sulėtėjimą. Ateities sandoriai indikuoja kad palūkanų norma nebus didinama ir net tikimasi, kad šiais metais sulauksime bazinės palūkanų normos sumažinimo. Europos Centrinis bankas taip pat pakeitė palūkanų normos prognozes ir labai realu, kad bazinė palūkanų norma nebus didinama iki 2020 metų. Europos situaciją sunkina ir neapibrėžtumas dėl Brexit. Kuo ilgiau tęsis tokia situacija kai nerandamas sprendimas, tuo sunkiau bus tiek U.K. tiek Europos ekonomikoms įgauti ekonomikos augimo pagreitį.

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%									

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%									

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	37,29%
Obligacijos	15,32%
Išvestinės finansinės priemonės	-0,86%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,45%
Piniginės lėšos	46,79%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	59,15%
Metinis kintamumas (Volatility)*	13,20%
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	-0,85%
2 metų graža	-17,61%
3 metų graža	-7,14%
Vidutinė metinė graža*	2,23%
Fondo graža	2,49%
Fondo graža*	14,11%

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

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Balanced Portfolio	-3,83%	0,21%
MSCI World (EUR)	-1,59%	3,72%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-1,96%	3,33%
S&P 500 (EUR)	-2,18%	4,35%
HFRL Global Hedge Fund Index (EUR)	-0,36%	-0,18%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Kovas



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.