

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2018 Lapkritis



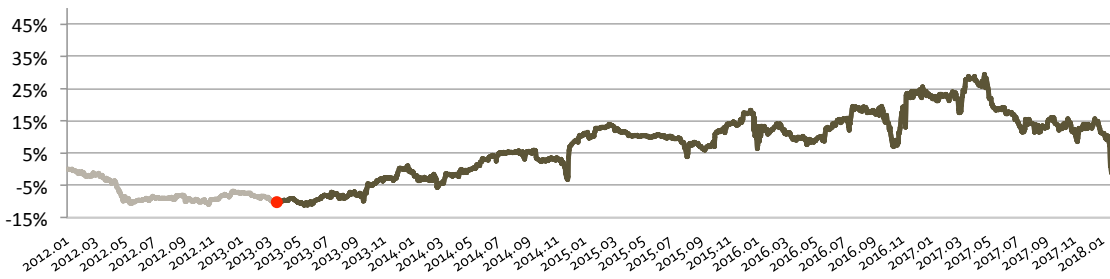
Subfondo rezultatų apžvalga

Nors lapkričio mėnuo finansų rinkose buvo labai permainingas ir mėnesio pirmoje pusėje pagrindiniai akcijų indeksai patyrė didelius vertės kritimus, tačiau fondas mėnesio pabaigai fiksavo teigiamą vertės pokytį. Investuotojų atsitraukimą iš rinkų lėmė ir toliau eskaluojamas JAV ir Kinijos prekybos karų konfliktas, taip pat lėtėjantis pasaulio ekonomikos augimas bei JAV augantys skolinimosi kaštai.

Šiuo metu labai svarbu tinkamai parinkti į kokių bendrovių akcijas investuoti ir kada tai daryti. Neapibrėžtumas dėl JAV ir Kinijos tolimesnių veiksmų daro įtaką įmonių investiciniams planams ir kartu ateities pelnams bei augimo perspektyvoms, todėl lieka vis mažiau sektorių ir bendrovių kurios sugebės auginti pelnus tokioje aplinkoje.

Didelė tikimybė, kad ženklus ekonomikos sulėtėjimo ar recesijos pavykis išvengti ir akcijų kainų kritimas yra daugiau susijęs su brangstančiais skolinimosi kaštais ir mažėjančiu likvidumu rinkoje. Europos akcijos jau yra pasiekusios 2015 metų lygius, JAV akcijos vis dar koreguojasi žemyn ir tikėtina irgi priartės prie to paties laikotarpio kainų. Bet mes vertiname, kad šis rinkų kritimas jau artėja prie pabaigos ir tai bus galimybė pirkti ženkliai atpigusias akcijas, nes 2019 metų antroje pusėje pasaulio ekonomika vėl grįš į augimo stadiją. Labai tikėtina, kad dabartinis neapibrėžtumas lems Pasaulio centrinių bankų sprendimus nebranginti skolinimosi ir palaikyti švelnią ir skatinančią pinigų politiką.

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%	

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%	

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	16,71%
Obligacijos	32,50%
Išvestinės finansinės priemonės	-2,42%
Indėliai	0,00%
Depozitai	13,45%
Piniginės lėšos	39,76%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	55,88%
Metinis kintamumas (Volatility)*	12,16%
Sharpe'o rodiklis*	0,75
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,31
Didžiausias kritimas*	-23,57%

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

Graža

1 metų graža	-5,96%
2 metų graža	-15,01%
3 metų graža	-8,57%
Vidutinė metinė graža*	2,71%
Fondo graža	4,49%
Fondo graža*	16,50%

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

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Balanced Portfolio	-2,50%	0,10%
MSCI World (EUR)	-4,94%	0,68%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-2,70%	3,07%
S&P 500 (EUR)	-6,24%	0,59%
HFRI Global Hedge Fund Index (EUR)	-2,20%	-0,92%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	2 166 741
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000
Galimybė pirkti/parduoti subfondą	Kiekvieną darbo dieną

Teisinės atsakomybės apribojimas

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