

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2017 rugpjūtis



Subfondo rezultatų apžvalga

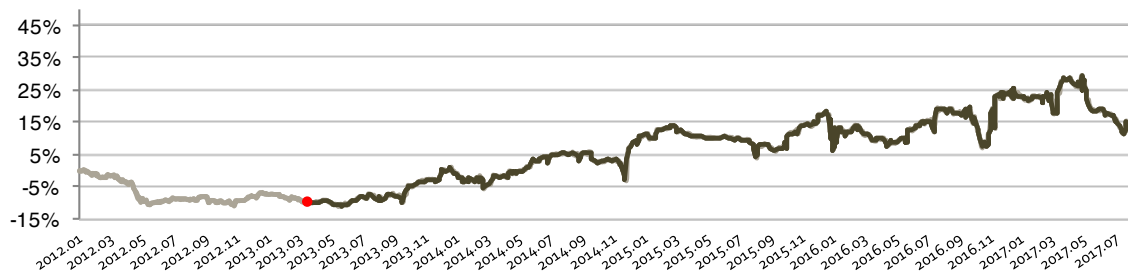
Paskutinis vasaros mėnuo finansų rinkose buvo gana permainingas. Nors ženklų fundamentalių pokyčių nebuvo, tačiau geopolitinės įtampos augimas investuotojams vėl priminė, kad aktyvų kainos gali tiek kilti tiek kristi. Pagrindinis geopolitinių žaidimų ir nerimo kurstytojas buvo Šiaurės Korėja, kuri ir toliau akivaizdžiai demonstruoja branduolinių ginklų bandymus bei bando naujas balistines raketas. Paskutinis toks raketos bandymas parodė, kad Šiaurės Korėjos raketos gali laisvai perskristi virš Japonijos ir šalis agresorė lieka nenubausta. Nors trumpu laikotarpiu šios naujienos lėmė rinkų pokyčius, tačiau ilgesniu laikotarpiu tokių naujienų įtaka išblės. Jau dabar aiškiai matosi, kad Kinija ir Rusija palaiko Šiaurės Korėją ir neleis konflikto spręsti jėga, kol pati Šiaurės Korėja neužpuls savo kaimynių. Kinijai labai patogu turėti tokią šalį agresorę, nes kontroliuojant ją, galima lengviau kontroliuoti situaciją visame regione. Todėl, kol kas labai tikėtina, kad JAV, Japonija bei Pietų Korėja tik stebės tolimesnius agresorės veiksmus ir nesiims konkrečių karinių veiksmų.

Makroekonominiai naujienų prasme vasaros mėnesiai buvo gana ramūs, tačiau ruduo bus kur kas intensyvesnis. Rugsėjo mėnesį vyks visų pagrindinių pasaulio centrinių bankų posėdžiai. Labiausiai tikėtina, kad po JAV Centrinio banko vadovų susitikimo bus pateiktos detalės apie pinigų masės rinkoje sumažinimo planą. Tikėtina, kad šis pranešimas padės sustiprinti JAV doleriui, kuris šiais metais prarado daugiau nei 14% vertės.

Per rugpjūtį fondo vertė kilo pagrįdai dėl pasiteisinusio sprendimo sumažinti akcijų dalį fonde bei laikytis saugesnės pozicijos rinkų atžvilgiu. Mūsų investicijos į interneto lėktuvuose tiekėją GOGO Inc ir finansinių technologijų bendrovę VIRTU Finance sugeneravo atitinkamai 15% ir 8,5% grąžą, tai parodo, kad augančių pozicijų galima rasti bet kokiomis rinkos sąlygomis.

Rugsėjis ir spalvis statistiškai yra palankiausi mėnesiai naudotis rinkos pokyčiais ir pildyti akcijų pozicijas prieš ženkliai palankesnę metų pabaigą, todėl saugią poziciją po truputį planuojame keisti.

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%				

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%				

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	25,43%
Obligacijos	14,89%
Išvestinės finansinės priemonės	-0,42%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,20%
Piniginės lėšos	58,90%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	56,60%
Metinis kintamumas (Volatility)*	12,15%
Sharpe'o rodiklis*	1,56
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,29
Didžiausias kritimas*	-13,90%

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

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	2 826 912
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	-4,35%
2 metų grąža	5,40%
3 metų grąža	8,06%
Vidutinė metinė grąža*	5,56%
Fondo grąža	13,85%
Fondo grąža*	26,93%

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

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-3,46%	1,03%
MSCI World (EUR)	-3,48%	-0,51%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-3,76%	1,59%
S&P 500 (EUR)	-3,40%	-0,56%
HFRR Global Hedge Fund Index (EUR)	-2,81%	-0,49%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

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 įvadytas 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.