

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Spalis

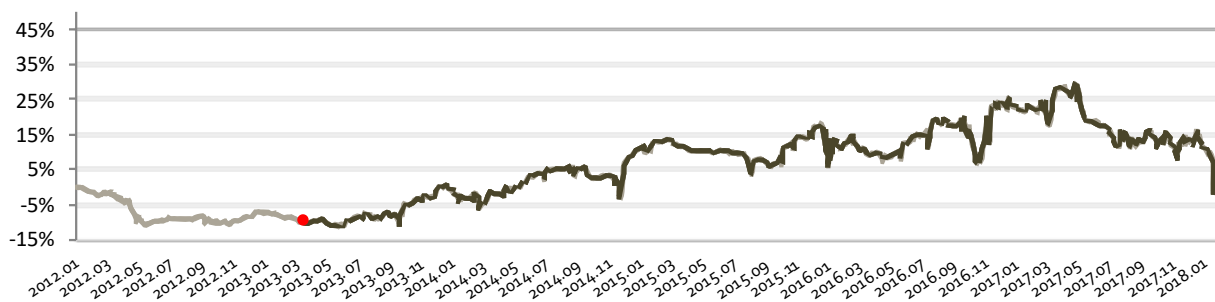


Subfondo rezultatų apžvalga

Po beveik 2 metų akcijų rinkos svyravimo be krypties, matome ženklus, kad prasidėjo naujas augimo etapas, kuris kels kainas į naujas aukštumas. 2018 metų sausį S&P 500 indeksas buvo pasiekęs 2870 vertę ir tokia pati vertė buvo ir praeito mėnesio pradžioje, t.y. per beveik 2 metus JAV akcijų indekso vertė liko ta pati. Bet situacija per mėnesį keitėsi ir JAV akcijų indeksai pradėjo stiebtis į naujas aukštumas, o tai yra labai geras ženklas investuotojams nes panašu, kad rinkos žengia į naują ilgesnio laikotarpio augimo etapą. Didžiausią įtaką tam darė pagaliau gerėjantys makroekonominiai rodikliai, kurie rodo, kad ekonomikos augimo lėtėjimas artėja į pabaigą, taip pat mažinamos bazinės palūkanų normos ir JAV bei Kinijos prekybos derybų progresas.

Prekybos karai ir kiek pakilę skolinimosi kaštai lėmė įmonių investicijų įšaldymą ir kartu lėtėsnį pasaulio ekonomikos augimą. Tai stipriai neigiamai įtakojo labai nuo eksporto priklausomų Europos šalių, tokių kaip Vokietija ir Švedija finansų rinkas. Tačiau matome ženklus, kad šis sulėtėjimas artėja į pabaigą. Svarbiausia teigiama naujiena, kurią rodo įmonių 3 ketv. rezultatai yra ta, kad vartotojas išlieka stiprus ir optimistiškas todėl kol ši situacija nesikeičia bet kokios didesnės ekonomikos recesijos tikėtina pavyks išvengti. Prie vartojimo palaikymo ženkliai prisideda švelni Centrinų bankų politika, tiek JAV Centrinis bankas mažindamas bazinę palūkanų normą, tiek Europos Centrinis bankas toliau didindamas likvidumą pinigų rinkoje.

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%	1,25%	0,68%	-0,57%	-3,76%	3,63%	4,98%	-2,95%	-1,08%	2,79%		

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%	76%	73%	69%	82%	86%	57%		

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	37,80%
Obligacijos	17,47%
Išvestinės finansinės priemonės	0,38%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,73%
Pinigines lėšos	42,62%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	58,44%
Metinis kintamumas (Volatility)*	13,04%
Sharpe'o rodiklis*	0,35
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,35
Didžiausias kritimas*	-30,96%

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

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	1 672 592
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000
Galimybė nirksti į ar duoti subfonda	Kiekvienu darbo diena

Grąža

1 metų grąža	-2,23%
2 metų grąža	-10,82%
3 metų grąža	-6,77%
Vidutinė metinė grąža*	1,94%
Fondo grąža	1,90%
Fondo grąža*	13,45%

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

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-1,17%	2,34%
MSCI World (EUR)	-3,07%	0,12%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-1,62%	1,72%
S&P 500 (EUR)	-3,32%	0,47%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-2,52%	-1,23%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

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.

UAB Novus Asset Management | Tiltlo g. 35/4, LT-01101 Vilnius | Tel. +370 620 71922, +370 612 62912 | info@novusam.lt | www.novusam.lt