

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2018 balandis

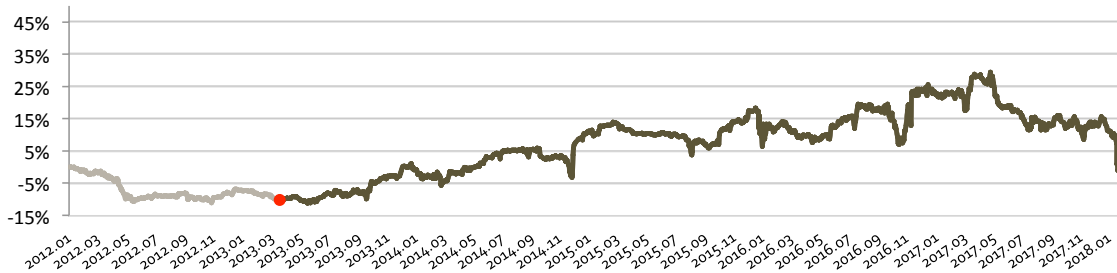


Subfondo rezultatų apžvalga

Labai tikėtina, kad Sausio mėnesio pradžioje prasidėjusi akcijų kainų korekcija žemyn baigėsi ir vasaros laikotarpis bus kiek ramesnis ir su teigiamais pokyčiais. Dideli spekuliacinių pinigų srautai atsitraukdami įtakoją kritimus tiek akcijų, tiek besivystančių šalių valiutų bei akcijų rinkose, tiek euro silpnėjimą. Kartu galima buvo stebėti ir obligacijų pajamingumą augimą bei kainų kritimą, kas įtakoją augančią skolinimosi kainą. Šiuo metu rinkos atrodo kur kas labiau subalansuotos nei metų pradžioje. Panašu, kad tolimesnius pokyčius daugiausiai įtakos makroekonominiai veiksniai, kurie parodys ekonomikos gebėjimą augti, kylant skolinimosi kainai ir JAV Centriniam bankui mažinant likvidumą rinkose.

Nors Pasaulio ekonomikos augimas išlieka tvarus ir trumpalaikis augimo sulėtėjimas bei makroekonominių rodiklių prastėjimas pastebimas tik Europos sąjungos šalyse, tačiau politiniame lygmenyje vyksta gana aršios kovos. Šių kovų priešakyje yra JAV Prezidentas D. Trump'as, nes šiuo metu JAV Prezidento administracija siekia palaužti Kiniją dėl JAV naudingų prekybos susitarimų, taip pat susiderėti naujas prekybos sąlygas su kaimynine Kanada bei Lotynų Amerikos šalimis. Taip pat siekiama taikos tarp Šiaurės bei Pietų Korėjų bei daromas spaudimas Iranui ir bus pasitraukta iš dar visai neseniai pasiektos susitarimo su Iranu dėl šios šalies branduolinės programos nutraukimo ir prekybinių santykių atnaujinimo. Iš vienos pusės D. Trump'as gali gauti Nobelio taikos premiją už taiką Pietų ir Šiaurės Korėjoje, bet iš kitos pusės jo vykdoma protekcionistinė prekybos politika naudos duos tik JAV. Pasitraukimas iš susitarimo taip pat teigiamai įtakos tik naftą išgaunančias šalis, tarp jų ir JAV, o šalys importuojančios naftą turės didesnius kaštus. Esant aukštam kintamumui rinkose pastaruosius kelis mėnesius buvom atitraukę lėšas iš rinkų, tačiau matome teigiamus pokyčius ir gegužės pradžioje planuojame didinti akcijų dalį fondo struktūroje. Nors staigių augimų tikėtis neverta, tačiau tikėtina, kad metų pradžioje rinkas sukretusios korekcijos žemyn, akcijų bei obligacijų kainos po stabilizacijos pradės nuosaikų augimą iki buvusių aukštumų.

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%							

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%								

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	13,20%
Obligacijos	7,35%
Išvestinės finansinės priemonės	-2,02%
Indėliai	1,56%
Depozitai	12,14%
Piniginės lėšos	67,77%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	54,10%
Metinis kintamumas (Volatility)*	12,41%
Sharpe'o rodiklis*	0,55
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,30
Didžiausias kritimas*	-23,57%

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

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	2 300 078
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	-19,26%
2 metų graža	-5,97%
3 metų graža	-6,82%
Vidutinė metinė graža*	2,72%
Fondo graža	2,76%
Fondo graža*	14,57%

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

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Balanced Portfolio	-4,04%	-0,59%
MSCI World (EUR)	-1,61%	2,76%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-2,18%	1,23%
S&P 500 (EUR)	-2,06%	2,62%
HSFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-0,83%	2,17%

*** 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 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.