

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2018 Rugsėjis



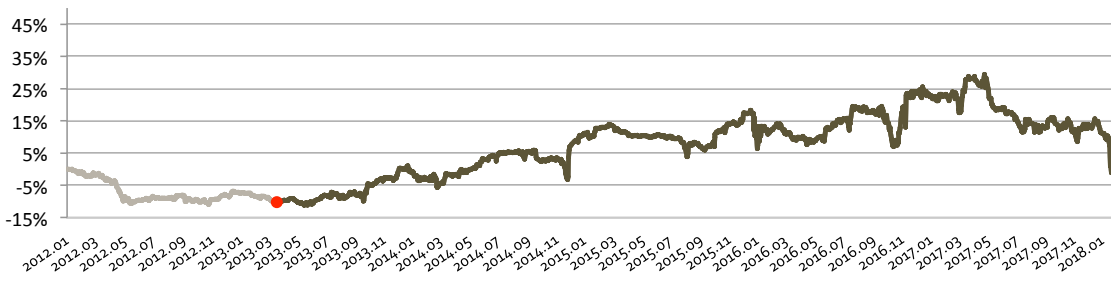
Subfondo rezultatų apžvalga

Prognozuojamas lėtėjantis pasaulio ekonomikos augimas dažniausiai lemia neigiamus pokyčius akcijų biržose, tačiau JAV mokesčių mažinimas bei prekybos karų temos eskalavimas lėmė tai, kad Europos, Azijos bei kitų besivystančių šalių rinkos jau kurį laiką koreguojasi žemyn, o JAV pagrindiniai indeksai atrodo atsparūs neigiamoms nuotaikoms. Tačiau tokia situacija gali greitai pasikeisti ir arba Europos bei besivystančių šalių akcijos pradės kilti, arba JAV akcijos pradės judėti žemyn.

Rugsėjo mėnuo parodė, kad artimiausiu metu svarbiau bus tinkamas investicijų parinkimas ir rizikos valdymas, o didesnio augimo investicijas reikia atidėti metų pabaigai. Skelbiami įmonių trečio ketvirčio rezultatai bei lapkričio mėnesio pradžioje vykstantys rinkimai JAV gali lemti didesnį neapibrėžtumą ir pokyčius finansų rinkose. Neatmetama galimybė, kad JAV prezidentas D. Trumpas prieš rinkimus dar kartą padidins muitais apmokestinamo Kinijos eksporto į JAV apimtis.

Rugsėjo mėnesį pasinaudojome sumažėjusiomis kainomis obligacijų rinkoje ir padidinome obligacijų dalį portfelyje. Planuojame dar kelis pirkimus ir obligacijų dalis pasieks 40% fondo vertės. Perkamos obligacijos yra trumpalaikės, ne ilgesnės nei 1.5 metų ir bendras obligacijų portfelio metinis pajamingumas siekia 5.2%. Akcijų dalis priklauso nuo situacijos rinkose, šiuo metu investicijos į akcijas mažėja, tačiau metų pabaigai planuojame jas didinti.

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%			

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%			

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	51,27%
Obligacijos	32,62%
Išvestinės finansinės priemonės	-0,47%
Indėliai	0,00%
Depozitai	13,32%
Piniginės lėšos	3,27%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	56,06%
Metinis kintamumas (Volatility)*	12,22%
Sharpe'o rodiklis*	0,98
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,32
Didžiausias kritimas*	-23,57%

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

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	2 322 140
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	-6,87%
2 metų graža	-9,03%
3 metų graža	1,22%
Vidutinė metinė graža*	3,31%
Fondo graža	7,27%
Fondo graža*	19,60%

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

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Balanced Portfolio	-1,84%	-0,04%
MSCI World (EUR)	-1,52%	1,02%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-4,79%	-0,47%
S&P 500 (EUR)	-1,77%	1,81%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-1,02%	-0,77%

*** 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 identiškasis. Kuo mažesnis koreliacijos koeficientas tuo mažiau subfondo grąža yra priklausoma nuo pasirinkto indekso.