

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2019 Rugpjūtis



Subfondo rezultatų apžvalga

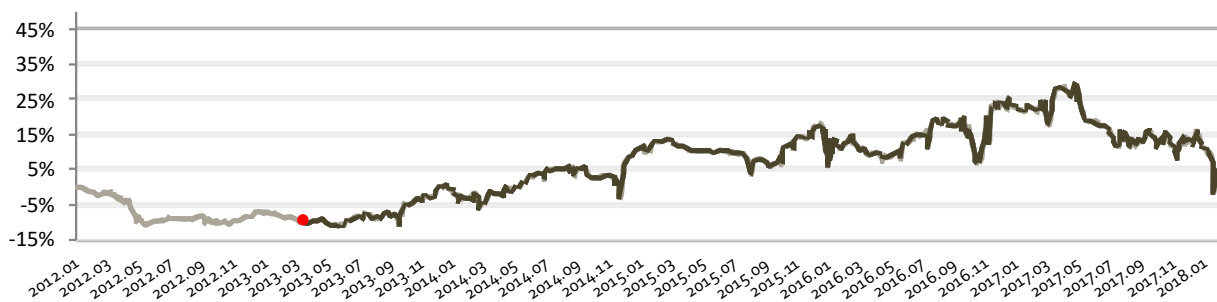
Rugpjūčio mėnuo finansų rinkose buvo labai intensyvus ir buvo galima stebėti ženklus rinkos svyravimus. Tačiau tai trumpalaikis sustojimas prieš tolimesnį augimą. Tokiam teiginiui argumentų yra labai daug ir vieni stipriausių yra JAV bei Europos Centrinų bankų planuojama ir toliau švelninti pinigų politika. Taip pat paskutiniu metu pasirodė Vokietijos bei kitų šalių komentarai apie planuojamus kitus ekonomikos skatinimo būdus siekiant išvengti ekonomikos recesijos.

Nors finansų rinkos ir nepasiekia naujų aukštumų, tačiau didesnių kritimų blogos makroekonominės naujienos irgi nesukelia. Tai parodo, kad likvidumo rinkoje yra daug ir kol pinigų kaina išlieka sąlyginai pigi ir centriniai bankai laikosi švelnios pinigų politikos – pinigų srautas ir toliau plaukia į aktyvus galinčius uždirbti. Istorškai tokia situacija yra tikrai neeilinė ir ilguoju laikotarpiu tokia centrinių bankų politika kai palūkanos mažinamos dar neprasidėjus realiam sulėtėjimui ir akcijų rinkose esant pakankamai geroms nuotaikoms gali sukelti neigiamų pasekmių. Tačiau žvelgiant į artimiausius pusę metų, tikėtina tokie žingsniai lems tolimesnį finansų rinkų augimą.

Nors fondas mėnesį baigė su neigiamu rezultatu, tačiau matome teigiamų ženklų ir galimybių kur sugeneruoti didesnę grąžą metų pabaigoje.

Viena tokių tai labai stipriai dėka recesijos baimių nukritę pramoninių metalų ir energetikos sektoriai. Manome, kad rinkose vyks rotacija iš stipriai brangusių IT bendrovių į būtent šiuos sektorius ir toks pinigų srautų perskirstymas gali lemti šių sektorių akcijų kainų augimą.

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%				

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%				

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	65,09%
Obligacijos	17,02%
Išvestinės finansinės priemonės	-1,70%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,66%
Piniginės lėšos	17,93%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	58,67%
Metinis kintamumas (Volatility)*	13,10%
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)	1 714 062
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000
Galimybės rinkti/parauduoti subfondą	Kiekviena darbo diena

Grąža

1 metų grąža	-5,73%
2 metų grąža	-10,80%
3 metų grąža	-15,01%
Vidutinė metinė grąža*	1,88%
Fondo grąža	1,16%
Fondo grąža*	12,62%

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

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-4,09%	-2,95%
MSCI World (EUR)	-4,79%	-1,16%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-7,18%	-4,03%
S&P 500 (EUR)	-5,27%	-1,08%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-1,92%	0,92%

*** 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.