

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2020 Sausis

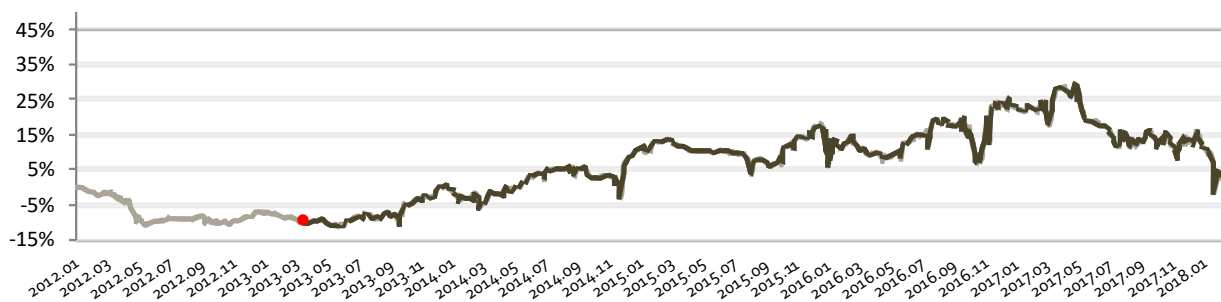


Subfondo rezultatų apžvalga

Nors metų pradžioje finansų rinkose vyravo gana permainingos nuotaikos, tačiau sausio mėnesį fondas fiksavo teigiamą pokytį. Po prekybos karų sukulto ekonomikos augimo lėtėjimo dar nespėjusi atsigaivinti Kinija ir vėl atsirado pasaulio naujienų centre. Šį kartą Kinijos ekonomiką sustabdė ne D. Trumpas o Corona virusas. Jau dabar prognozuojama, kad dėl laikinai sustabdytų įmonių veiklos Kinijos ekonomikos augimas labai ženkliai sulėtės. Jei JAV akcijų indeksai laikosi prie buvusių aukštumų tai Kinijos bei kitų besivystančių šalių akcijos gana ženkliai nukrito. Taip pat ženklus kritimus fiksavo ir nafta bei pramoniniai metalai.

Kinija yra viena pagrindinių žaliavų vartotojų pasaulyje ir jei Kinijos įmonės sustabdo veiklą, gamybai nereikia žaliavų, naftos perdirbėjai nebeperka naftos ir pigiau perparduoda jau siunčiamus krovinius. Šiuo atveju didžiausias klausimas yra kiek laiko tokia situacija tęsis. Jei artimiausiu metu viruso plitimas bus pažabotas tai galima tikėtis, kad Pasaulio centriniai bankai kiek sumažins palūkanas, įlies daugiau likvidumo ir vėl paskatins ekonomikos augimą. Jei virusas plis toliau ir plačiau, sustojusi gamyba galėtų labai ženkliai neigiamai įtakoti pasaulio ekonomiką ir kartų aktyvų kainas. Šiuo metu rinka aktyvų kainose skaičiuoja būtent pirmą variantą ir nors ir matėme akcijų kritimą, tačiau kainos gana greitai stabilizavosi.

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%	-2,21%	7,60%
2020	1,12%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

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%	76%	84%
2020	82%											

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	71,16%
Obligacijos	9,08%
Išvestinės finansinės priemonės	0,21%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,74%
Piniginės lėšos	17,81%

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	58,75%
Metinis kintamumas (Volatility)*	12,95%
Sharpe'o rodiklis*	0,80
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,39
Didžiausias kritimas*	-30,96%

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

Grąža

1 metų grąža	7,32%
2 metų grąža	-1,57%
3 metų grąža	-11,57%
Vidutinė metinė grąža *	1,94%
Fondo grąža	8,41%
Fondo grąža*	20,70%

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

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-2,13%	1,12%
MSCI World (EUR)	-3,00%	0,60%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-7,27%	-3,46%
S&P 500 (EUR)	-2,49%	1,29%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-0,54%	1,94%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	1 661 943
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000

Teisinės atsakomybės apribojimas

Novus Asset Management yra investicijų valdymo bendrovė (toliau – „Bendrovė“) kurią prižiūri Lietuvos Bankas. Šioje apžvalgoje yra pateikiama informacinė 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.