

# NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2020 Liepa

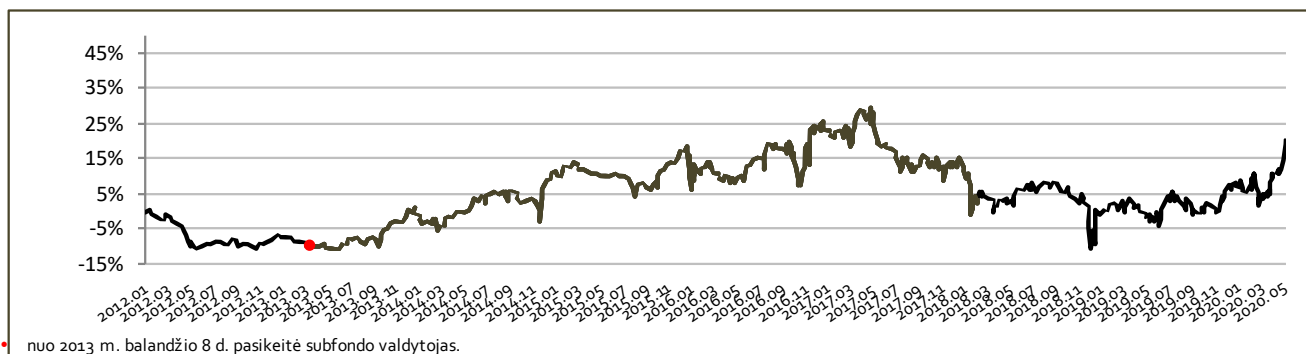


## Subfondo rezultatų apžvalga

Nors didelis pinigų kiekis rinkose neleidžia akcijų kainoms kristi, tačiau išaugęs Covid-19 atvejų skaičius verčia sunerimti. Pastaraisiais mėnesiais buvome gana agresyvūs rizikos prisiėmimo prasme ir turėjome gana ženkliai akcijų poziciją, kas leido uždirbti nemažą grąžą, tačiau liepos pabaigoje akcijų pozicijas pradėjome mažinti. Nors iš pirmo žvilgsnio atrodo, kad viskas gerai ir akcijos kyla, tačiau pažvelgus ne į akcijų indeksus o į atskiras akcijas matome, kad indeksų kilimą lemia penkių pagrindinių ir didžiausių bendrovių brangimas. Tai didina ir investicijų koncentracijos riziką, nes investuotojai nukreipia pinigus būtent į tas kelias bendroves.

Matydami, kad įvedami nauji apribojimai kelionėms ir rudenį gali atsirasti ribojimų maitinimo įstaigoms ir kitiems verslams kur atsiranda didesnė užkrato plitimo rizika, negalime prognozuoti įmonių plėtros ar ženklaus ekonomikos augimo. Vienintelis faktorius kuris lemia šiandieninį akcijų kainų lygį yra pinigų kiekis rinkoje, kartu matome ženkliai išaugusius spekuliacinių pinigų srautus, todėl manome, kad reikia kur kas rimčiau vertinti prisiimamas rizikas.

## Pagrindiniai rodikliai



## 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%	-1,50%	-3,31%	7,23%	8,99%	1,94%	-2,89%					

## 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%	80%	16%	99%	87%	80%	96%					

## Struktūra pagal turto klases

Akcijos	79,54%
Obligacijos	8,68%
Išvestinės finansinės priemonės	7,40%
Indėliai	0,00%
Depozitai	0,00%
Piniginės lėšos	4,39%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

## Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	54,95%
Metinis kintamumas (Volatility)*	13,34%
Sharpe'o rodiklis*	1,68
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,45
Didžiausias kritimas*	-30,96%

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

## Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	1 607 942
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000

## Grąža

1 metų grąža	14,62%
2 metų grąža	13,10%
3 metų grąža	6,02%
Vidutinė metinė grąža*	4,34%
Fondo grąža	19,47%
Fondo grąža*	33,01%

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

## 1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-5,05%	-2,89%
MSCI World (EUR)	-3,59%	-0,57%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-4,69%	2,98%
S&P 500 (EUR)	-4,41%	1,39%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-3,73%	-2,54%

\*\*\* 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.