

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2018 Rugpjūtis



Subfondo rezultatų apžvalga

Rugpjūčio mėnesį fondo strategijos generavo ženklus teigiamus rezultatus. Didžiausią teigiamą įtaką darė valiutų bei akcijų pozicijos. Fondo investicijų nukreipimas į JAV finansų rinką pasiteisino, nes beveik visose kitose rinkose vyravo neigiamos nuotaikos. Besivystančiose rinkose fiksuojami neigiami pokyčiai net iki -20%, kas reiškia, kad besivystančių šalių akcijos yra meškos rinkos fazėje.

Naujiųjų srautas išliko nepakitęs ir toliau buvo eskaluojama prekybos karų tematika. Panašiu, kad iki artėjančių JAV tarpinių rinkimų griežta JAV prezidentūros pozicija nesikeis todėl galime sulaukti ir naujų akibrokštų dėl tarifų kėlimo ar naujų tarifų įvedimo. Taip pat neatmetama galimybė, kad prekybos susitarimai bus peržiūrimi ir su kitomis JAV prekybos partnerėmis, tarp kurių gali būti ir Japonija.

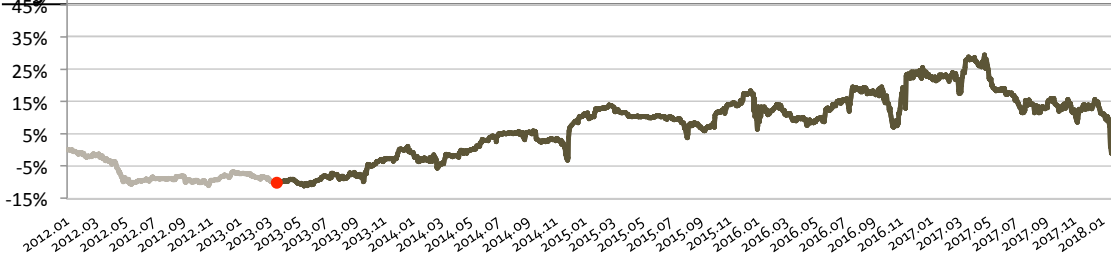
JAV darbo rinkos bei infliacijos duomenys ir toliau rodo, kad ekonomika auga sparčiai ir prognozės dėl nuosaikaus palūkanų augimo lieka nepakitusios.

Pridėjus ir toliau stipriai atrodančius įmonių rezultatus, matome, kad JAV akcijų rinka išlieka patraukliausia palyginus su kitomis.

Besivystančiose šalyse situacija stabilizuojasi, bet jokių gerėjimo požymių nesimato. Turkijos valiuta nors ir buvo kiek sustiprėjusi, tačiau vėl grįžo prie žemiausių lygių. Tai neigiamai įtakoja Euro ir kai kurių Europos valstybių obligacijos kainas, nes Italijos ir Ispanijos bankai turi paskolų portfelius Turkijoje.

Besivystančių šalių krizė apima vis daugiau valstybių ir jei situacija nesikeis, su laiku, gali pradėti daryti ženkliai neigiamą įtaką viso pasaulio ekonomikos augimui. Tačiau, jei bus imtasi ryžtingų žingsnių ir situacija pradės gerėti, visos sąlygos yra palankios rinkų augimui, nes globaliai skolinimosi kaštai išlieka maži, kreditavimo aplinka gera ir pasaulio ekonomika yra augimo cikle.

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%				

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%				

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	17,07%
Obligacijos	7,26%
Išvestinės finansinės priemonės	1,64%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,51%
Piniginės lėšos	72,52%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	55,38%
Metinis kintamumas (Volatility)*	12,29%
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.

Graža

1 metų graža	-5,38%
2 metų graža	-9,84%
3 metų graža	-0,65%
Vidutinė metinė graža*	3,37%
Fondo graža	7,31%
Fondo graža*	19,65%

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

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Balanced Portfolio	-1,53%	1,59%
MSCI World (EUR)	-1,20%	1,61%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-3,81%	-2,35%
S&P 500 (EUR)	-1,98%	2,96%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-2,51%	0,42%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	2 323 146
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000
Galimybė pirkti/parduoti subfondą	Kiekvieną darbo dieną

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.