

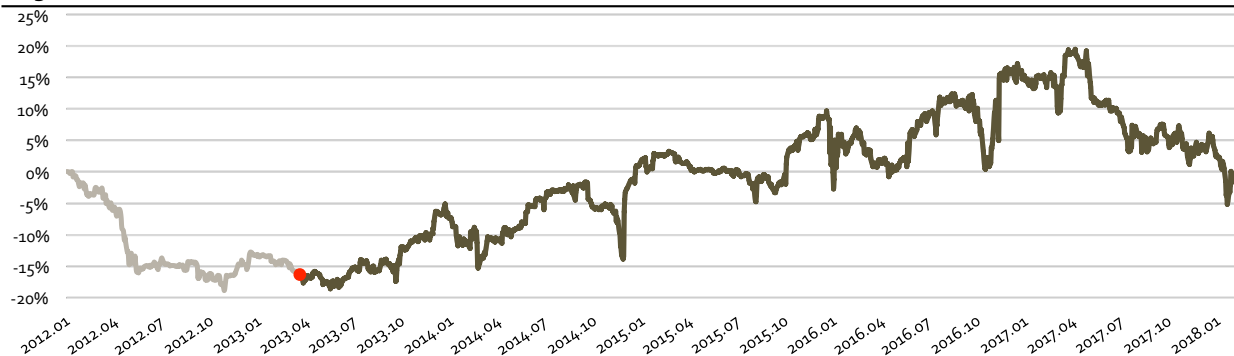
Subfondo rezultatų apžvalga

JAV bei Europos centrinių bankų užuominos apie planuojamas mažinti palūkanų normas bei šiek tiek apmirusi situacija dėl pasaulinių prekybos karų lėmė gana ženklių fondo praeigį birželio mėnesį. Rezultatus teigiamai įtakojo ir atsigaunanti naftos rinka ir kartu augančios naftos bendrovių akcijos, į kurias buvo investuota šių bendrovių kainoms per trumpą laiką patyrus ženklus kritimus.

Nors makroekonominiai rodikliai ir toliau rodo augimo lėtėjimą, tačiau JAV bei Europos Centrinųjų bankų komentarai ir planai mažinti skolinimosi kaštus kursto optimizmą finansų rinkose. Centrinųjų bankų valdybos nariai savo komentaruose išreiškia susirūpinimą dėl lėtėjančios pasaulinės prekybos bei galimo didesnio ekonomikos augimo sulėtėjimo, todėl kaip priemonę skatinti ekonomikos augimą gali būti naudojamas bazinių palūkanų mažinimas. Toks mažinimas užbaigtų gana trumpai JAV trukusį palūkanų didinimo ciklą. Dėl tokios situacijos labiausiai džiaugiasi JAV prezidentas D. Trumpas, kuris darė viešą spaudimą JAV Centrinio banko vadovui nedidinti palūkanų ir kartu agresyviai įvedinėjo mutus užsienio valstybėms ir taip sukėlė prekybinį karą su Kinija ir kitomis šalimis. Labai tikėtina, kad artėjant kitų metų JAV prezidento rinkimams, D. Trumpas sulauks JAV Centrinio banko palūkanų mažinimo ir tada pasieks bent bazinio taikos susitarimo su Kinija. Tokia įvykių seka pakeltų jo reitingus taip jis tikisi laimėti prezidento rinkimus.

Ateinantis liepos mėnuo naujienų prasme gali būti kiek skirtingas, nes visų žvilgsniai kryps į skelbiamos antro ketvirčio įmonių rezultatus.

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	1,32%	-0,88%	-1,92%	-0,86%	-1,48%	0,70%	2,02%	-0,45%	0,07%	4,05%	1,76%	4,25%
2014	-3,80%	0,68%	-1,62%	1,36%	1,25%	3,39%	2,58%	0,40%	0,15%	-3,46%	-0,93%	5,84%
2015	1,53%	2,37%	-0,52%	-2,10%	0,33%	-0,25%	-0,75%	-0,17%	-2,44%	7,30%	2,00%	2,64%
2016	-2,48%	-0,06%	-3,52%	-1,00%	0,97%	5,71%	1,28%	2,55%	-1,13%	-6,86%	11,22%	-0,02%
2017	-0,21%	-0,09%	0,76%	2,49%	-5,52%	-1,83%	-3,97%	0,35%	1,38%	-0,53%	-3,00%	0,23%
2018	-1,81%	-2,35%	-0,22%	-1,74%	0,42%	2,58%	-0,70%	2,05%	-0,29%	-2,50%	-0,02%	-8,68%
2019	5,78%	1,40%	1,22%	-0,42%	-1,80%	4,14%						

Grynoji investicijų pozicija (Net Exposure)

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugp	Rugs	Spa	Lap	Gruo
2013	18%	45%	92%	72%	61%	37%	74%	52%	74%	38%	70%	34%
2014	44%	40%	78%	93%	14%	83%	10%	79%	6%	10%	20%	21%
2015	16%	16%	21%	35%	33%	32%	38%	50%	49%	26%	38%	13%
2016	23%	30%	13%	35%	33%	46%	84%	41%	82%	90%	56%	40%
2017	32%	48%	88%	44%	44%	38%	75%	49%	59%	66%	90%	92%
2018	63%	46%	21%	18%	69%	22%	23%	19%	53%	43%	46%	88%
2019	31%	34%	53%	65%	78%	68%						

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	48,42%
Obligacijos	15,67%
Išvestinės finansinės priemonės	2,45%
Indėliai	0,00%
Depozitai	1,36%
Piniginės lėšos	32,10%
100,00%	

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	52,70%
Metinis kintamumas (Volatility)*	13,90%
Sharpe'o rodiklis*	0,35
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,32
Didžiausias kritimas*	-30,13%

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

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	518 161
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	-3,13%
2 metų graža	-12,23%
3 metų graža	-10,60%
Vidutinė metinė graža*	2,28%
Fondo graža	-3,76%
Fondo graža*	15,36%

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

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Dynamic Portfolio	-3,75%	4,14%
MSCI World (EUR)	-1,89%	4,18%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-1,60%	4,92%
S&P 500 (EUR)	-2,94%	5,38%
HFEX Global Hedge Fund Index (EUR)	-1,57%	-0,62%

*** 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 įvadytas 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.