

NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2020 Gegužė



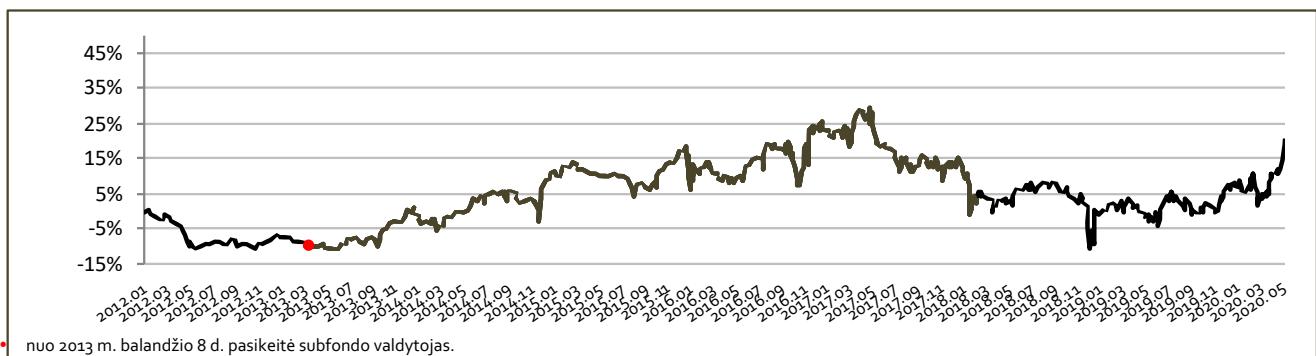
Subfondo rezultatų apžvalga

Rinkos dalyvių apetitas rizikai ir toliau auga. Kartu auga ir atotrūkis tarp realios ekonominės situacijos ir akcijų rinkų kainų. Kaip tai paaiškinti? Akcijų kainų augimą skatina didelis pinigų kiekis finansų rinkose ir rinkos dalyvių lūkesčiai dėl stipraus ekonomikos augimo 2021 metais. Dar vienas optimistines nuotaikas kurstantis faktorius yra tai, kad smulkieji investuotojai, kurie pastaraisiais metais daugiau rinkosi pasyvias investicijas, pradėjo aktyviai spekuliuoti akcijomis. Prekybos finansinėmis priemonėmis platformos skelbia apie šimtais procentų išaugusias užklausas dėl naujų sąskaitų atidarymo. Tai lemia dar didesnę likvidumo injekciją į kapitalo rinkas, kas trumpuoju laikotarpiu kelia aktyvų kainas.

Rea

ekonomikoje situacija klostosi teigiama linkme, tačiau procesai kur kas lėtesni nei norėtų akcijų rinkų dalyviai. Vis daugiau šalių atšaukia ribojimus gyventojams ir leidžia verslams atnaujinti veiklą, tačiau grįžimas prie buvusių apimčių užtruks. Todėl ir toliau labai svarbūs išlieka Pasaulio centrinių bankų ir vyriausybių ekonomikos skatinimo planai, kurių apimtys neturi būti mažinamos norint užtikrinti sklandų ekonomikos atsigravimą.

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%							

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%							

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	76,09%
Obligacijos	9,02%
Išvestinės finansinės priemonės	1,98%
Indėliai	0,00%
Depozitai	0,00%
Piniginės lėšos	12,91%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	55,06%
Metinis kintamumas (Volatility)*	13,25%
Sharpe'o rodiklis*	1,80
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)	1 644 636
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000

Grąža

1 metų grąža	24,33%
2 metų grąža	18,05%
3 metų grąža	0,37%
Vidutinė metinė grąža *	4,34%
Fondo grąža	20,68%
Fondo grąža*	34,35%

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

1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-1,05%	8,99%
MSCI World (EUR)	-3,14%	3,03%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-3,67%	-0,96%
S&P 500 (EUR)	-4,41%	2,88%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-1,22%	-0,17%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

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.