

# NOVUS BALANCED PORTFOLIO | 2020 Birželis

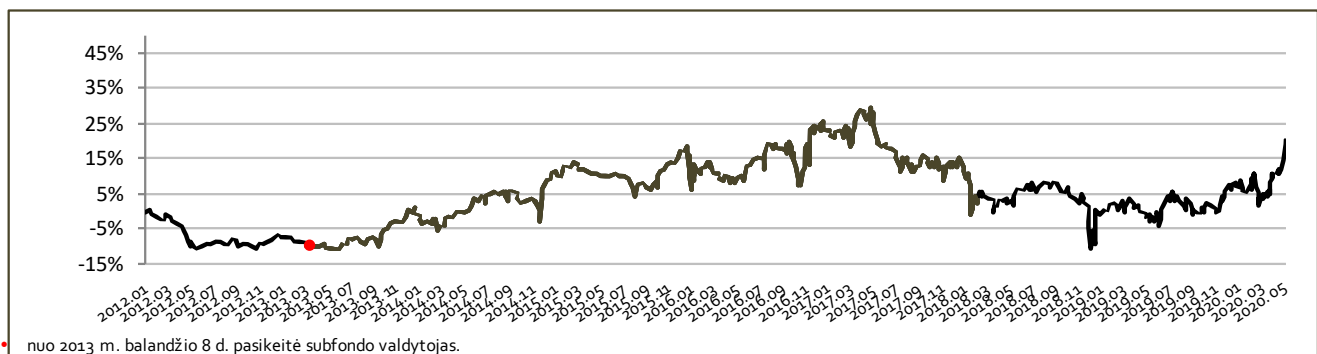


## Subfondo rezultatų apžvalga

Birželio mėnesį finansų rinkose vyravo gana vasariška prekyba be aiškios krypties. Panašu, kad rinkos dalyviai net ir esant prastėjančiam naujienų srautui išlieka pozityvūs. Toliau laukiama duomenų apie vakcinos prieš COVID 19 kūrimo progresą ir tai yra viena pagrindinių naujienų kuri suteiktų daugiau apibrėžtumo dėl ateities ir kartu galėtų ženkliai pakelti akcijų kainas.

Trumpuoju laikotarpiu matėme nemažai rizikų dėl ko aktyvų kainos gali pakristi, todėl fondo rizika buvo ženkliai sumažinta. Didesnio visos rinkos augimo nesitikime, tačiau manome, kad jei bus daugiau naujienų apie vakcinos kūrimą, tai gali lemti pinigų rotaciją iš labai stipriai brangusių technologijų bendrovių akcijų į labiausiai nuo virusio nukentėjusių bendrovių akcijas. Galimybės uždirbti iš tokios rotacijos yra tikrai nemažos, nes JAV prasidėjus antrai viruso plitimo bangai, kai kurių akcijų kainos vėl pasiekė buvusias žemumas. Tuo tarpu technologijų bendrovės trumpuoju laikotarpiu nebeatrodo patraukliai.

## 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%						

## 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%						

## Struktūra pagal turto klases

Akcijos	69,02%
Obligacijos	8,66%
Išvestinės finansinės priemonės	2,50%
Indėliai	0,00%
Depozitai	0,00%
Piniginės lėšos	19,82%
** Valiutinė rizika gali būti apdrausta	100,00%

## Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	55,56%
Metinis kintamumas (Volatility)*	13,31%
Sharpe'o rodiklis*	1,99
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)	1 696 958
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000

## Grąža

1 metų grąža	23,91%
2 metų grąža	14,86%
3 metų grąža	5,01%
Vidutinė metinė grąža*	4,34%
Fondo grąža	23,02%
Fondo grąža*	36,96%

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

## 1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Balanced Portfolio	-3,48%	1,94%
MSCI World (EUR)	-6,50%	1,52%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-3,91%	5,93%
S&P 500 (EUR)	-7,49%	-0,58%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-2,05%	-0,78%

\*\*\* Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje

---

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.

UAB Novus Asset Management | Tilto g. 35/4, LT-01101 Vilnius | Tel. +370 620 71922, +370 612 62912 | info@novusam.lt | www.novusam.lt