

## Subfondo rezultatų apžvalga

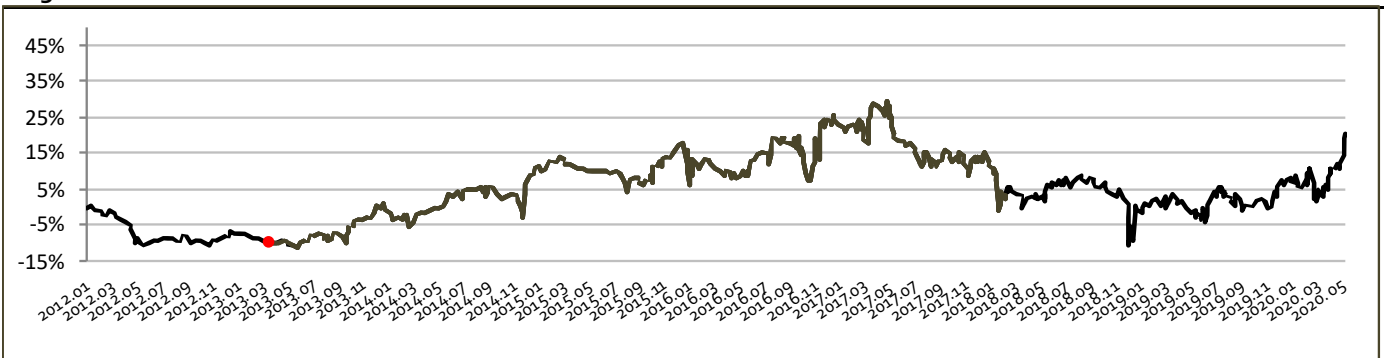
Paskutinis vasaros mėnuo finansų rinkoms buvo palankus ir daugelis turto klasių fiksavo teigiamus kainų pokyčius. Kai kurių aktyvų kainų augimą jau galima vertinti kaip kainų „burbulą“. Pavyzdžiui technologijų sektoriaus bendrovių akcijos auga vedamos didelių naujų investicijų iš rinkos dalyvių šturmuoja naujas aukštumas ir kai kurių bendrovių akcijų kainos jau pasiekė lygius kuriuos sunku pagrįsti bet kokiais skaičiavimo metodais. Tai leidžia daryti prielaidą, kad rugsėjo mėnesį galime sulaukti kainų korekcijos žemyn.

Vertinant ilgesnę perspektyvą, situacija išlieka palanki kainų augimui, nes ekonomikos skatinimo programos veikia pilnu pajėgumu, o baimės dėl antros viruso plėtros bangos mažėja, nes susirgimų duomenys rodo ženkliai sumažėjusį mirtinumą. Tai reiškia, kad bus išlaikomos tik būtinosios saugumo priemonės, neribojant žmonių judėjimo ir neuždarant verslų.

Pasaulio Centriniai bankai prognozuoja, kad žemos palūkanos išliks dar keletą metų. Tai rodo, kad viruso plitimo pasekoje panaudotos ekonomikos skatinimo priemonės lėmė dirbtinį ekonomikos ciklo pratęsimą ir kas vėliau gali lemti

ekonomikos augimo paspartėjimo ir žvaldymo infliacijos žvaldymą.

## Pagrindiniai rodikliai



• nuo 2013 m. balandžio 8 d., pasikeitė subfondo valdytojas.

## Istorinė grąža

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugpj	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%	5,39%	-2,40%	-1,34%	2,23%	-1,94%	7,80%
2020	0,90%	-4,08%	-8,28%	6,43%	7,74%	-0,60%	-1,73%	0,24%				

## Grynoji investicijų pozicija (Net Exposure)

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugpj	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%	66%	87%	92%	56%	76%	75%
2020	92%	98%	18%	11%	80%	85%	91%	28%				

## Struktūra pagal turto klases

Akcijos	11,85%
Obligacijos	8,30%
Išvestinės finansinės priemonės	7,38%
Indėliai	0,00%
Depozitai	0,00%
Piniginės lėšos	72,47%
<b>100,00%</b>	

## Rodikliai

Pelningų mėnesių procentas*	48,91%
Metinis kintamumas (Volatility)*	14,14%
Sharpe'o rodiklis*	0,87
Koreliacija su MSCI World (EUR)*	0,45
Didžiausias kritimas*	-30,13%

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

## Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	412 095
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Subfondo valdytojas	Leonardas Diržys
Minimali investicijų suma (EUR)	10 000
Galimybė pirkti/parduoti subfondą	Kiekvieną darbo dieną

## Grąža

1 metų grąža	0,24%
2 metų grąža	2,00%
3 metų grąža	-2,44%
Vidutinė metinė grąža*	2,82%
Fondo grąža	2,70%
Fondo grąža*	23,10%

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

## 1 mėn. grąža ir rizika

	DK***	Grąža
Novus Dynamic Portfolio	-3,70%	0,24%
MSCI World (EUR)	-4,44%	5,33%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-3,70%	0,94%
S&P 500 (EUR)	-6,42%	5,46%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-1,84%	0,02%

\*\*\* 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 lūsus investicijų vertė gali būti mažesnė negu lūsus 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