

Novus Dynamic Portfolio subfondo gruodžio mėn. apžvalga

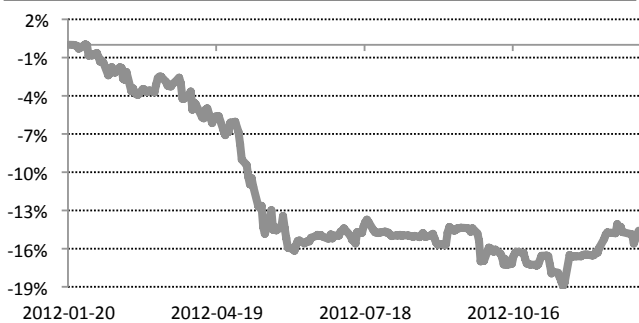
Gruodžio mėnuo finansų rinkose praėjo po JAV "fiskalinio skardžio" (fiscal cliff) ženklų. Situacija vystėsi pagal geriausias muilo operų tradicijas. Atkaklios ir intriguojančios derybos tarp dvejų JAV politinių partijų vyko visą mėnesį ir kulminacija buvo pasiekta tik gruodžio 31 d.

Finansų rinkos, numatydamos greitą ir laimingą "fiskalinio skardžio" problemos atomazgą, gruodį pasitiko su optimistine nuotaika, tačiau jau iki mėnesio vidurio tapo aišku, kad derybos tarp JAV politikų stringa ir "fiskalinio skardžio" problema kelia realią ir vis didesnę grėsmę ekonomikai ir finansų rinkoms. Iki metų pabaigos likus vos kelioms prekybos sesijoms, investuotojai pasidavė panikai ir puolė karštingai išpardavinėti finansinius aktyvus - S&P500 akcijų indeksas per kelias dienas nukrito beveik 4%, o auksas per tą patį laikotarpį prarado daugiau negu 3,5% savo vertės. Tačiau tikrąjį investuotojų nuogaštavimų lygį tuo laikotarpiu parodo indekso VIX, dar vadinamo "investuotojų baimės rodikliu", dinamika - gruodžio 28 d. šio indekso vertė pakilo iki didžiausio lygio nuo gegužės mėnesio. Tik paskutinę praeitų metų dieną JAV politikai sugebėjo priimti kompromisinį sprendimą dėl pagrindinių "fiskalinio skardžio" problemos punktų. Rinkos sutiko šią žinią labai optimistiškai ir sugebėjo užbaigti 2012 metus su stipriu mažoriniu akordu.

Reikia atkreipti dėmesį, kad subfondui pavyko labai sėkmingai išlaviruoti šioje sudėtingoje aplinkoje, kuri susiklostė finansų rinkose gruodžio mėnesį. Subfondo investicijų struktūra buvo operatyviai adaptuojama prie dinamiškos situacijos finansų rinkose, keičiant rizikingų aktyvų ir piniginių lėšų proporcijas. Buvo padarytos kelios sėkmingos taktinės investicijos į atskiras akcijų pozicijas, taip pat užfiksuotas reikšmingas pelnas iš investicijų į indeksinius fondus. Šis aktyvus valdymas leido subfondui pasiekti gražos lygį, ženkliai viršijantį pagrindinių akcijų indeksų rezultatus, tuo pačiu metu užtikrinant ženkliai mažesnius svyravimus.

Pasiektas susitarimas dėl JAV "fiskalinio skardžio", gerėjantis makroekonominių duomenų srautas bei situacijos stabilizavimas eurozonoje leidžia mums daryti atsargias optimistines prognozes dėl finansų rinkų perspektyvų artimiausiu metu. Subfondo strategija ir toliau išlieka pagrįsta aktyviu valdymu, įskaitant dinamiškus proporcijų tarp atskirų turto klasių pokyčius bei atskirų perspektyvių investicinių pozicijų parinkimą.

Novus Dynamic Portfolio



Istorinė graža

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugp	Rugs	Spa	Lap	Gruo
2012	-0,03%	-3,70%	-0,52%	-1,88%	-9,75%	0,26%	0,27%	-1,09%	-1,53%	-0,32%	0,91%	2,26%

Grynoji investicijų pozicija (Net Exposure)

	Sau	Vas	Kov	Bal	Geg	Bir	Lie	Rugp	Rugs	Spa	Lap	Gruo
2012	-19%	19%	66%	55%	46%	28%	36%	54%	85%	85%	20%	93%

Struktūra pagal turto klases

Akcijos	40,10%
Obligacijos	16,87%
Žaliavos	0,00%
Išvestinės finansinės priemonės	1,66%
Indėliai	4,12%
Piniginės lėšos	37,25%
100%	

5 didžiausios pozicijos

RenCap, 2013.04.01	Rusija	8,94%
Alfabank, 2015.03.18	Rusija	7,92%
Ultra S&P500 Proshares	JAV	7,65%
Ultra Russell 2000 Proshares	JAV	7,56%
Novatek	Rusija	5,25%
37,33%		

Informacija apie subfondą

Subfondo dydis (EUR)	326.109
Subfondo valdymo įmonė	UAB "Novus Asset Management"
Minimali investicijų suma (EUR)	10.000
Galimybė pirkti/parduoti subfondą	Kiekvieną darbo dieną

Ankstesnė subfondo veikla negarantuoja ateities rezultatų. Jūsų investicijų vertė, priklausomai nuo rinkos sąlygų, gali ir kilti, ir kristi. Jūs galite atgauti mažiau, nei investavote.

Pagrindiniai rodikliai

1 mėn. graža	2,26%
3 mėn. graža*	2,86%
12 mėn. graža*	-
Graža nuo metų pradžios*	-
Bendra graža	-14,59%
Metinis kintamumas (Volatility)	8,67%
Sharpe'o rodiklis	-
Didžiausias kritimas	-18,97%

* Subfondo veiklos pradžia - 2012.01.20

Struktūra pagal valiutas**

EUR	26,11%
USD	73,76%
LTL	0,13%
100,00%	

** Valiutinė rizika gali būti apdrausta

1 mėn. graža ir rizika

	DK***	Graža
Novus Dynamic Portfolio	-1,77%	2,26%
MSCI World (EUR)	-1,62%	0,76%
MSCI Emerging Markets (EUR)	-1,05%	3,37%
S&P 500 (EUR)	-4,41%	-1,46%
HFRX Global Hedge Fund Index (EUR)	-2,41%	-1,34%

*** Didžiausias kritimas mėnesio bėgyje