

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за май 2017г.

Катерина Атанасова
Портьейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

Смесено беше изменението при индексите на глобалните капиталови пазари през изминалия май. Този месец видимо по-силно беше представянето на развитите пазари, докато при голяма част от развиващите се и гранични пазари тенденцията беше негативна. Настроенията в Европа останаха позитивни, след като Франция избра Еманюел Макрон за свой президент и това потуши да известна степен политическите страсти и страхове от срив в евросъюза. Акциите на компаниите от стария континент продължиха позитивното си представяне и през този месец, като индекса измерител за представянето на региона MSCI Europe поскъпна с 0,79%. Въпреки кратковременната корекция в средата на месеца американските индекси бързо възстановиха позициите си, като в края на май S&P 500 постигна нов връх. При големите развиващи се страни представянето беше по-скоро негативно, като сред страните БРИК единствено Индия имаше позитивно представяне, където стойността на местните индекси си покачи с над 4%.

Разнопосочно беше и представянето при основните суровини. Негативен беше периода за петрола(-2.05%) и индустриалните метали, умерено позитивна беше тенденцията при благородните метали и смесена при селскостопанските суровини. Най-силен ръст имаше при какаото(11.24%), а най-големи бяха загубите при памука и захарта, където спадовете надминаха 7,5% .

Слабо беше представянето на Адванс Глобал Трендс през изминалия месец май, като нетната стойност на активите на фонда падна с 0.77%. Въпреки това спада беше по-слаб от този реализиран от използвания за сравнение бенчмарк MSCI AC World Index (в евро), който изгуби 1,33% от стойността си.

Поскъпването на еврото оказва натиск върху доходността на фонда, тъй като голяма част от позициите ни са доларови. Допълнително негативно отражение имаше и от инвестицията ни във фондове инвестиращи в пазара на недвижими имот, където единствено REIT фондовете в Европа се движиха в зелената територия. Позитивен ефект върху представянето на Адванс Глобал Трендс имаше от позициите ни в акциите на европейските компании от всички сектори. През юни отново има и промяна в структурата на фонда по активи. Фондовете инвестиращи в недвижими имоти излизат от портфейла, като на тяхно място влизат глобални облигационни фондове позиционирани в корпоративни облигации. Има също така и някои промени по страни при развиващите се пазари, където Русия и Индия излизат от портфейла на фонда и са заменени от Гърция и Корея.

Основните активи в които ще сме инвестирани през месец юни ще бъдат акциите на компаниите от развитите икономики до 65% от портфейла, акциите на развиващите се пазари 15%, фондове в облигации до 15% и кеш 5%.

Следете анализите на Карол Капитал Мениджмънт

Предупреждение за риска

Стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер. Инвестициите във взаимните фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или с друг вид гаранция. Предходни резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на фондовете. Карол Капитал Мениджмънт е лицензирано управляващо дружество, член на Българската асоциация

на управляващите дружества (БАУД). Текстът на тези страници е одобрен от отдел Вътрешен контрол на Карол Капитал Мениджмънт. Проспектите, правилата и уставът на фондовете са публично достъпни във всички офиси на Карол Капитал Мениджмънт и в интернет на адрес www.karollcapital.bg.

