

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за април 2014 година

Катерина Атанасова
Портьфейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

Настроенията на капиталовите пазари по света бяха разнопосочни и през април. Въпреки че, повечето от развитите пазари в Западна Европа и САЩ затвориха в зелената територия ръстовете бяха неубедителни. Американският фондов индекс S&P 500 отново приключи месеца почти без промяна с изменение от 0,6 %. Напрежението в Украйна продължи да се задълбочава и през изминалия месец и това направи инвеститорите по-предпазливи. В развита Европа най-силни бяха пазарите на акции във Великобритания(2,8%), Франция(2,2%) и Швеция(1,9%). Според данните ситуация в Евроразоната продължава да се стабилизира, като по всичко личи, че ЕЦБ ще запази лихвите непроменени и най-вероятно ще предприеме нови мерки за засилването на икономиката на страните от стария континент. Големите разцвиващи се пазари останаха слаби. Изключение прави капиталовият пазар в Бразилия(2,4%), където последните два месеца наблюдаваме известно съживяване и покачване на цените на фондовата борса. Руските акции бяха сред най-губещите през месеца, като основните борсови индекси в страната паднаха с близо 6% през април. С почти 20% загуба от началото на годината руския пазар е и най-губещия в света за този период. Без съществена промяна приключиха месеца пазарите в Индия(0,1%) и Китай(-0,3%).

Април беше позитивен за повечето суровини. Продължи силното представяне на селскостопанските стоки. Особено забележителен беше ръста при кафето, чиято цена качи с 15.7% за месеца. Силен беше месеца и за никела, който прибави 15,2% към стойността си от края на март. При алуминия и медта иземението беше несъществено. Негативен беше месеца за златото(-0,4%) и среброто(-3,2%).

Април беше позитивен за инвеститорите в Адванс Глобал Трендс. Нетната стойност на активите се покачи с 0,70% за последния месец. Стратегията за месец април остава умерено агресивна. Няма промяна в основните класове активи и структурата от предходния месец се запазва. Основен актив в портфейла остават акциите на развитите държави от Западна Европа, фондовете инвестиращи глобално в недвижими имоти и селскостопанските суровини. Така разпределението по активи за март ще бъде около 35-40% в акции на развити пазари, 20-25% във фондове инвестиращи глобално в недвижими имоти и около 30% ще бъде позицията ни в суровини, основно селскостопански стоки. Теглото на кеша ще бъде в рамките на 10-15%.

Предупреждение за риска

Стойността на дяловете ДФ Адванс Глобал Трендс 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.