

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

Катерина Атанасова
Порфейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

Позитивната тенденция на глобалните капиталови пазари се запази и през февруари. Оптимизмът на американския фондов пазар отново беше най-силен, като водещите борсови индекси S&P и Dow регистрираха нови върхове. Широкият индекс S&P500 реализира покъпване от 5,6% за месеца. Ръстовете на фондовите борси в развита Европа бяха по-премерени, където инвеститорите остават по-предпазливи предвид предстоящите избори. Сред страните БРИК единствено руския капиталов пазар приключи периода с загуба от 5,6%, обяснима корекция следствие на силния ръст от предходните месеци. Ръста в цените на акциите в Бразилия надмина 10% от началото на годината а за месеца изменението беше +3,9%, в Индия покачването на индексите беше от 3,9%. В Китай акциите се ограничиха с ръстове от около 2,6%.

Отново станахме свидетели на разнопосочно движение в цените на основните суровини. Негативен беше периода за някои от селскостопанските култури, като какаото(-9.22%), кафето(-4.65%) и захарта(-5.97%). Силен спад имаше и в цената на природния газ. Сред печелившите за месеца бяха някои от основните индустриални метали, като никела и алуминия, които качиха съответно с 10,16% и 5,67%. Позитивна беше и тенденцията при благородните метали.

Продължи позитивното представяне и на Адванс Глобал Трендс. Нетната стойност на активите на фонда се покачи с 2,02%. Изменението при използвания за сравнение бенчмарк MSCI AC World Index (в евро) беше дори по-силно, като индекса прибави 4,37% в еурово изражение. Отново позициите ни в глобални акции бяха основния подкрепящ ръста актив в портфейла. За по-слабото ни представяне в сравнение с бенчмарка основно влияние оказаха ЕТФ-а инвестиращ в енергийни суровини, където негативната корекция се задълбочи и позицията ни в акции на руския пазар. Разпределението по активи за февруари остава непроменено, като фонда остава инвестиран на 90% в растящи активи. Промени в портфейла ще има само вътре в класа активи, като промяната е само по страни. Основните активи в които сме инвестирани в втория месец на 2017 година ще бъдат акциите на компаниите от развитите икономики до 60% от портфейла, акциите на развиващите се пазари 15%, суровини до 15% и кеш 10%.

[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.