

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за февруари 2015 година

Катерина Атанасова
 Портфейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

Данни за Адванс Глобал Трендс за февруари 2015 г.

Активи: 1 035 400 лв.

НСА на дял в евро: 1,1601

Доходност и сравнение с Бенчмарка		
	AGT	ACWI MSCI
февруари	1.42%	6.04%
от старта	16.01%	61.83%
YTD	9.59%	11.85%

Месечен коментар за АДВАНС ГЛОБАЛ ТРЕНДС, февруари 2015

Оптимизмът на световните капиталови пазари се запази и през втория месец на годината, като повечето фондови индекси приключиха месеца на зелено. Февруари беше изключително силен месец за пазарите на акции в Европа, където позитивните настроения продължиха да са подкрепяни от политиката на Европейската централна банка и обявените от нея още през януари спасителни планове. Познатият индекс, измерител за представянето на капиталовия пазар в региона MSCI Europe отбеляза ръст от 6,13%. За успокояването на духовете на борсите спомогнаха и постигнатото примирие между Москва и Киев, както и към момента поуспокоилите се страсти около евентуалното излизане на Гърция от Еврозоната. Месецът беше позитивен и за пазарите на акции в САЩ, където данните сочат за продължаващо стабилизиране на икономиката. Американският фондов индекс S&P 500 засили възходящата си тенденция, като реализира ръст от 5,5% през февруари. Поскъпваха и акциите в развиващите се страни. Сред страните БРИК най-голям ръст имаше на руската фондова борса, където местите индекси поскъпнаха с над 20% и в Бразилия, където покачването на цените на дяловите инструменти беше 10%.

Смесено беше представянето при суровините. През февруари станахме свидетели на възстановяване при петрола, като цената на петрола сорт Брент качи с над 18%. Поскъпване имаше и в цените на повечето селскостопански стоки, като сред най-качилите бяха какаото(12%), памука(9,4%), соята(7,4%) и царевичата(6,3%).

Негативен беше периода за повечето индустриални метали, както и за благородните метали – злато(-5,5%) и сребро(-3,9%).

Февруари беше позитивен месец за инвеститорите в Адванс Глобал Трендс. Нетната стойност на активите на фонда нарастна с 1,42% за периода и така доходността от началото на годината се покачи на 9,59%. Постигнатия ръст през февруари се дължи на позициите ни в акции на развитите икономики от Европа и САЩ и до известна степен от някои от позициите ни в акциите на нововъзникващи пазари. Фондовете инвестиращи в недвижими имоти, които бяха причината за силното представяне на фонда през миналия месец, реализираха корекция в рамките на 1-2%. Тяжното тегло в портфейла на Адванс Глобал Трендс е около 30% и това стана и причина за изоставането на фонда сравнено с използвания от него бенчмарк – MSCI AC World Index, който отбеляза ръст от 6,04%. Разпределението на портфейла за март по активи остава непроменено, като ще има само някои промени по страни и региони. Стратегията на фонда за март остава високо рискова, като основните активи в портфейла

продължават да бъдат акциите на развити пазари, фондовете в недвижими имоти и развиващите се пазари. Теглата на трите актива са с относително еднакви тегла, а кеша е в рамките на 10% от портфейла.

[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.