

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

Катерина Атанасова
Портьейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

И през август продължи смесеното представяне на капиталовите пазари по света, като се запази и тенденцията на по-силно представяне на акциите в развиващите се страни. Този месец развитите пазари от Европа се представиха по-слабо и спада на цените на акциите там беше по-голям сравнено с този на пазарите от Северна Америка. За сравнение индексът MSCI North America (EUR) отчете спад от 0.76%, докато представителният за европейския регион MSCI Europe приключи с негативно изменение от -1.06%. При развиващите се страни от Латинска Америка, Азия и Европа нагласите на инвеститорите останаха позитивни и борсовите индекси отреагираха с поскъпване. Сред големите развиващи се пазари БРИК, водещи в ръста бяха Бразилия(7.5%) и Русия(5.3%), по-умерено беше поскъпването на дяловите инструменти в Китай(2.7%), докато в Индия борсовите индекси приключиха месеца на червено със спад от 2.4%.

Изменението на основните суровини беше разнопосочно през август, като периода беше силен за основните метали и негативен за селскостопанските суровини и петрола. Сред индустриалните метали най-силно беше поскъпването при никела(14.89%) и цинка(12.42%). При благородните метали тенденцията също беше позитивна, като и среброто и златото качиха с по над 4% през август. Най-негативен беше месеца за инвестиралиите в пшеница(-9.48%) и царевица(-7.02%).

Месец август бе негативен за инвестиралиите в Адванс Глобал Трендс, като нетната стойност на активите на падна с 1.09%. Глобалният индекс MSCI AC World Index (в евро) също приключи периода на загуба с 0.66%.

Позициите ни в акциите на компании в САЩ и развита Европа дадоха негативно отражение върху доходността за изминалите 31 дни, докато инвестициите ни на развиващите се пазари оказаха позитивно влияние върху резултата. Позитивно отражение върху доходността на фонда продължи да оказва позицията в облигации.. Алокацията по активи на фонда за месец септември остава непроменена, както и позициите в портфейла.

Основните активи в които ще сме инвестирани през месец юли остават 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.

