

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за юни 2014 година

Катерина Атанасова
Портфейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

Смесени бяха настроенията на глобалните капиталови пазари през юни. Позитивизмът се пренесе от пазарите на акции в развитите икономики към развиващите се страни. Видимо инвеститорите виждат потенциал пред акциите на развиващите се страни и ги оценяват като подценени, като залагат на това, че цените им ще наваксат изоставането си от последните месеци. Най-силно беше представянето в латиноамериканския регион и някои страни от Източна Европа. Страните БРИК - Русия (5,4%), Индия(4,9%) и Бразилия(3,8%) отчетоха силно поскъпване, докато борсата в Китай затвори почти без промяна за периода. В топ три на най-силно представилите се пазари за периода са три по-малки развиващи се пазара – Кипър(9,4%), Казакстан(7,4%) и Перу(5,8%). Американският фондов индекс S&P 500 приключи месеца с ръст от 1,9%. Негативен беше периода за пазарите на стария континент, като индекса MSCI Еуро затвори с изменение от -0,63% за юни.

Силно поскъпване имаше при благородните метали, като среброто и златото поскъпнаха съответно с по 10% и 5%. Ръст отбеляза и цената на петрола, който качи с около 3% за месеца. Негативна беше тенденцията при повечето селскостопански суровини.

Нетната стойност на активите на Адванс Глобал Трендс се понижи с 0,55 % за последния месец. Причината за изоставането ни от индекса е по-голямата ни експозиция към пазарите на акции в Западна Европа, чиито цени корегираха през месеца. Стратегията за месец юли остава агресивна, като няма промяна в разпределението на активите. Основните активи в портфейла остават акциите на развитите държави от Западна Европа, развиващите се пазари и фондовете инвестиращи глобално в недвижими имоти. Продължава силното представяне на фондовете инвестиращи в недвижими имоти и затова тяхното тегло в портфейла на фонда ще бъде завишено през юли. Разпределението по активи за март ще бъде около 35% в акции на развити пазари, 25% във фондове инвестиращи глобално в недвижими имоти и около 30% ще бъде позицията ни в акции на развиващи се пазари. Теглото на кеша ще бъде в рамките на 10%.

Предупреждение за риска

Стойността на дяловете на фонда 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.