

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за ноември 2015 година

Катерина Атанасова, портфейлен мениджър

Настроенията на глобалните капиталови пазари през ноември бяха смесени, а ръстовете в цените там където ги имаше вече бяха по-умерени. Пазарните участници продължават да са фокусирани върху предстоящото решение за лихвените равнища в САЩ и да оценяват темпа на възстановяване на европейската икономика. Американският фондов индекс S&P500 завърши месеца без промяна, докато индексите в Европа реализираха по-убедителни ръстове. Повлияни от изказването на Марио Драги, че икономиката на стария континент ще продължи да получава необходимата и подкрепа индексите в Германия и Франция се качиха съответно с 4,9 и 1,2%. Позитивно беше и представянето на японския капиталов пазар, който приключи периода с покачване от 3,5%. И през изминалия месец развитите пазари се представиха значително по-силно сравнено с нововъзникващите пазари, като индекс измерващ изменението на четирите най-големи развиващи се пазара – Бразилия, Русия, Индия и Китай MSCI BRIC Index качи едва с 1,13%.

И през ноември продължи негативната тенденция при суровините. В зелената територия затвори само някои от селскостопанските суровини – соя(4.33%), захар(2.82%) и какао(2.45%). Големи загуби за периода реализираха енергийните суровини, като петрола падна с близо 10%, а природния газ изтри нови 3,34%. В червената територия приключиха месеца и металите, като най-силен беше спада при платината(-19%) и некела(-15.57%).

Ноември беше позитивен за инвеститорите в Адванс Глобал Трендс. Нетната стойност на активите на фонда нарасна с 1,94%, докато използвания за сравнение бенчмарк MSCI AC World Index ex US (в евро) качи с 2,28%. Балансираната по отношение на риска структура на портфейла на Адванс Глобал Трендс е причината за по-слабия ръст реализиран от фонда през месеца. Модела запазва непроменено разпределението на активите в портфейла и през декември. Основните активи в които е инвестиран фонда остават акциите на компаниите от развитите икономики, фондовете инвестиращи в недвижими имоти и облигациите. Кеша в портфейла ще бъде около 20%.

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.