

ДФ Адванс IPO Фонд – инвестиционен коментар за август 2014 година

Надя Неделчева, CFA
Портфейлен мениджър на ДФ Адванс IPO Фонд

Данни за Адванс IPO Фонд към 31.08.2014 г.

Активи: 3 730 399 лв.

НСА на дял в евро: 0,8913

Изменение за месеца: +0,1 %

Изменение от началото на годината: -10.24 %

Позитивната тенденция на глобалните пазари се запази и през август. Развиващите се пазари бяха със силно представяне като цяло през месеца, но в региона на Централна и Източна Европа настроенията бяха смесени. Индексът MSCI Eastern Europe се повиши с 1 % през месеца, но представянето на пазарите беше разнопосочно. В резултат на продължението на конфликта Русия-Украйна и заплахите от нови санкции срещу Русия, руският пазар продължи да е под натиск като доларовият RTS индекс загуби нови 2.1 %. В основата на този спад обаче беше рязката обезценка на рублата, която загуби близо 4 % спрямо долара.

Особено силен спад обаче отбеляза украинската гривна, която се обезцени с близо 8 % спрямо долара, а в допълнение на това украинският пазар се понижи с близо 7 % през изминалия месец.

При останалите големи пазари от региона движенията бяха смесени – Полша отчете значителен ръст – малко над 4 %, с което изтри загубите от началото на годината. Турският пазар, който се представя силно тази година, отстъпи с малко над 2 % при обезценка и на турската лира същевременно. Останалите пазари включени в портфейла на ДФ Адванс IPO Фонд приключиха месеца на положителна територия.

В резултат на разнопосочните движения на пазарите от портфейла на фонда, стойността на дяловете му остана почти без промяна през месеца. През месец не бяха правени промени в портфейла и към края на месеца на акциите се падаха 80 % от активите, като при стабилизиране на ситуацията около Русия и Украйна постепенно ще увеличим теглото на акциите.

[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.