

ДФ Адванс Възможности в Нова Европа – инвестиционен коментар за декември 2016 година

Надя Неделчева, портфейлен мениджър

Декември бе много позитивен за пазарите от портфейла на фонда, като MSCI EFM Europe + CIS ex RU отчете ръст от 5.3% през месеца, но все пак завърши годината на отрицателна територия (-1.3%). С най-силен ръст бе полският пазар, като WIG 20 отчете ръст от 8.3%, с което изтри загубите от началото на годината и приключи 2016 г. с ръст от 4.8%. Унгарският пазар продължи да се представя силно и след ръст на BUX от 6.6% през декември, Унгария е в топ 10 на най-добре представящите се пазари в световен мащаб за миналата година с ръст от над 33%.

Чехия обаче не успя да излезе на положителна територия за годината въпреки ръста на PX индекса от 4.6% през декември, като приключи 2016 г. със спад от 3.6%. Естонският индекс отчете ръст от 3.1% през декември, докато Литва бе почти без промяна.

През декември дяловете на фонда поскъпнаха с 5.64%, запазвайки много по-силното представяне спрямо бенчмарка за цялата 2016 г. Със силно представяне през декември бяха акциите на банките, в които фондът е инвестирал и които отчетоха силно възстановяване след осезаем спад през ноември. Компаниите с експозиция към петролния сектор също допринесоха за силното представяне на фонда предвид силния ръст на цената на петрола. С най-силен ръст обаче бяха акциите на българската технологична компания Алтерко, в чието IPO фондът участва, и които отчетоха ръст от над 60% спрямо емисионната цена през декември.

Детайлен отчет за дейността на фонда през изминалата година, както и стратегията ни за 2017 г. ще бъде представен в подробния годишен инвестиционен коментар, който ще бъде изготвен до края на януари.

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.