

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за юли 2014 година

Катерина Атанасова
Портьфейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

И през юли месец представянето на глобалните капиталови пазари остана смесено. Американският фондов индекс S&P 500 приключи месеца негативно със спад от 1,5%. На червено затвори и пазарите на стария континент, където индекса измерител за изменението на пазарите в региона MSCI Europe загуби 1,59% от стойността си през юли. Развиващите се пазари продължиха убедителното си по-силно представяне в сравнение с развитите, като регионално Азиатския регион беше най-силен. Сред големите развиващи се пазари, този месец значително предимство показва Китай, който покачи стойността си с 7,5%. Бразилските фондови индекси също се представиха силно, а акциите в Индия поскъпнаха с 1,9%. От страните БРИК единствено Русия приключи юли на загуба, като спада на местните индекси надмина 15%. В топ три на най-силно представилите се пазари за периода са три по-екзотични пазара – Обединени арабски емирства(22.6%), Казакстан(13.7%) и Катар(12.1%).

През юли се запази разнопосочното представяне и при суровините. Силно поскъпване имаше в цените на кафето (11.4%), както и при някои от индустриалните метали, като цинк (7,2%) и алуминий (5,3%). Месеца беше негативен за благородните метали, като златото поевтиня с 1,3%, а среброто (-0,3%) приключи периода почни без изменение. Силен спад имаше в цените на памука (-14,5%), царевицата (-13,7%), природния газ (-13,7%) и петрола (-7,5%).

Юли беше позитивен за инвеститорите в Адванс Глобал Трендс. Нетната стойност на активите на фонда се покачи с 1,56 % през последния месец. За по-доброто ни представяне от избория от нас бенчмарк влияние оказа позицията ни в развиващите се пазари и по-специално страните от азиатския регион. Стратегията за месец юли остава агресивна, като няма промяна в разпределението на активите. Има някои промени на ниво страни в портфейла, но основните активи в портфейла остават същите. Разпределението по активи за август 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.