

ДФ Адванс Възможности в Нова Европа – инвестиционен коментар за май 2018 година

Надя Неделчева
Портфейлен мениджър

Глобалните пазари се движиха разнопосочно през май, като регионът на Централна и Източна Европа задълбочи загубите си през месеца. MSCI EFM Europe+CIS ex RU се срина с 9.4% през изминалия месец и така загубите от началото на годината надхвърлят 16%.

Почти всички пазари от портфейла на фонда приключиха месеца с осезаеми загуби. Полският пазар, който бе с много силно представяне през 2017 г., се представя слабо през настоящата. През май основният индекс WIG20 отчете спад от 5.9%, като така загубите му от началото на годината възлизат на 12.4%. В допълнение на това полската злата загуби 2.3% спрямо еврото.

Унгарският пазар се представи още по-слабо като BUX индексът загуби 7.7% през май. Чехия излезе на отрицателна територия от началото на годината към края на май след месечен спад от 3.6%. Естонският пазар загуби 1.6% през месеца и единствено Литва поскъпна, отчитайки ръст от 0.9%.

Междувременно публикуваните от Евростат данни за ръста на БВП през първото тримесечие на годината в страните от Европейския съюз продължават да сочат изпреварващи темпове на растеж на страните от Централна и Източна Европа спрямо развита Европа. Темпът на ръст в Полша се ускори до 4.9% на годишна база през първото тримесечие на годината спрямо 2.4% средно за Европейския съюз. Унгария също отчете силен ръст – 4.7% докато чешката икономика нарасна с 4.5%. Особено силен бе ръста на Латвия, чийто ръст се ускори до 5.2%.

Фондът продължава да се представя по-силно от бенчмарка.

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.