

ДФ Адванс Източна Европа – инвестиционен коментар за юни 2017

Надя Неделчева, портфейлен мениджър

Юни приключи с понижения за голяма част от световните пазари, които отчетоха корекция след чувствителните ръстове предходните месеци. В региона на Централна и Източна Европа движенията бяха смесени. MSCI EFM Europe+CIS загуби 2.67% през месеца, докато бенчмаркът изключващ Русия отчете ръст от 0.73%. Двата бенчмарка се различат чувствително като представяне от началото на годината поради отрицателния резултат на Русия и високото ѝ тегло в бенчмарка.

Най-силни движения при пазарите от портфейла на фонда през месеца се наблюдаваха при Румъния, чийто индекс загуби 10.4% през месеца. Силният спад бе провокиран от слухове за обмисляна национализация на частните пенсионни фондове, които впоследствие бяха опровергани.

Руският пазар остана под натиск, като деноминираният в рубли MICEX загуби 1.1%. Продължаващото отстъпление при цената на петрола (месечен спад от 5% за Брента) постави под особено силен натиск руската рубли, която се обезцени с 6.7% спрямо еврото.

При останалите пазари от портфейла на фонда най-силни движения се наблюдаваха при българския пазар, който е вторият като тегло от активите на фонда. Българският индекс SOFIX добави нови 6.4% към стойността си, като така доходността му от началото на годината възлиза на 20%.

Турският пазар се представи сравнително силно изразено в местна валута като BIST 100 се повиши с 3% . Същевременно обаче турската лира също приключи месеца на отрицателна територия, обезценявайки се с 1.4% спрямо еврото.

Сръбският пазар излезе на отрицателна територия от началото на годината (-0.8%) след спад на основния индекс от 2% през юни. Украинският пазар продължава силното си представяне, като UX добави нови 4.3% към стойността си миналия месец.

До края на юли ще бъде публикуван детайлен отчет за дейността на фонда през първата половина на годината, както и стратегията ни за втората половина на 2017 г.

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.