

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за ноември 2016 година

Катерина Атанасова
Порфейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

През ноември месец пазарите бяха силно повлияни от американските президентски избори и неочакваната победа на Тръмп. След краткотрайния негативизъм от избора на Америка, пазара бързо преосмисли перспективите пред страната и обещанията от предизборната платформа на новоизбрания президент започнаха да изглеждат доста позитивни. Това рефлектира в много силен ръст на американските акции, стойността на щатския долар и индустриалните метали. Ръста при широкият американски борсов индекс S&P 500 надмина 3%. При акциите на компаниите от стария континент измененията бяха незначителни, като индекса представящ региона MSCI Europe качи едва 0,92% за месеца. При развиващите се пазари картината беше смесена, като регионът на Латинска Америка бе силно разпродаден, а загубите там превишиха 7%, докато Русия(4.1%) и Китай(+4.8%) реализираха поскъпване през ноември.

Смесено беше и представянето на пазарите на суровини. Ръста при индустриалните метали се засили отчитайки планове за увеличаване на разходите за инфраструктура, а в края на месеца подкрепа имаше и в цените на петрола, които реагираха на решението на ОПЕК да намалят производството на суровината.

Противно на очакванията на пазара след избора на Тръмп благородните метали бяха разпродадени, като златото и среброто поевтиняха съответно с 8,2% и 7,8%. Негативна беше тенденцията и при селскостопанските култури.

Ноември беше позитивен за инвеститорите в Адванс Глобал Трендс. Нетната стойност на активите на фонда се покачи с 2,10%. Изменението при използвания за сравнение бенчмарк MSCI AC World Index (в евро) също беше положително, като индекса прибави 3,94%. Позицията ни в ЕТФ инвестиращ в индустриални метали и позицията ни в руски акции допринесе за позитивната доходност през изминалия месец, докато позицията ни в благородни метали, селскостопански стоки и бразилски акции имаше негативен ефект върху представянето на Адванс Глобал Трендс през ноември. Разпределението по активи за месец декември остава непроменено, като фонда остава инвестиран на 90% в растящи активи. Основните активи в които сме инвестирани в последния месец от годината ще бъдат акциите на компаниите от развитите икономики до 60% от портфейла, акциите на развиващите се пазари 15%, суровини до 15% и кеш 10%.

[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.

