

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за март 2015 година

Катерина Атанасова
 Портфейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

Данни за Адванс Глобал Трендс за март 2015 г.

Активи: 1 097 392.763 лв.

НСА на дял в евро: 1,1833

Доходност и сравнение с Бенчмарка		
	AGT	ACWI MSCI
февруари	1.42%	6.04%
от старта	16.01%	61.83%
YTD	9.59%	11.85%

Месечен коментар за АДВАНС ГЛОБАЛ ТРЕНДС, март 2015

Позитивни останаха настроенията на световните капиталови пазари и през изминалия март. Излезлите през месеца данни за постепенното възстановяване на европейската икономика и стимулационните мерки за икономиката продължиха да оказват подкрепа на пазарите от стария континент. Сред страните в Европа най-силно беше посъпването на фондовите пазари в Дания и Германия, където акциите посъпнаха средно с около 5%. С изключение на Китай настроенията на пазарите на големите развиващи се икономики останаха негативни, като най-драстичен беше спада при Бразилските акции(-15,27%). Китайските акции продължиха да се радват на засилен инвеститорски интерес, като местните индекси отбелязаха ръст от над 13% за март. Очевидно интересите на пазарните играчи се пренасочиха от акциите в САЩ към други региони и американските борсови индекси започнаха да изостават в сравнителен план. През изминалия месец широкия американският фондов индекс S&P 500 реализира спад от 1,74%, а от началото на годината остава почти без изменение.

При повечето суровини се запази негативната тенденция през месеца. Негативно беше развитието при повечето селскостопански стоки и енергийните суровини. Най-силен беше спада при никела(-11,6%), какаото(-10,5%) и петрола(-3,8%). Цената на златото също падна с 2,5%, докато цената на среброто остана почти без изменение.

И през март месец портфейла на Адванс Глобал Трендс реализира печалба за инвеститорите. Нетната стойност на активите на фонда нарастна с 2% за периода и така постигнатата доходност от началото на годината се покачи на 11,78%. Този месец позитивният резултат се формира благодарение на позициите ни и в трите основни актива в портфейла - акции на развитите икономики от Европа, частично от позициите ни в акциите на някои нововъзникващи пазари и фондовите инвестиращи в недвижими имоти. Представянето на Адванс Глобал Трендс през Март беше сходно с това на използвания за сравнение бенчмарк – MSCI AC World Index, който отбеляза ръст от 2,57%. Разпределението на портфейла за април по активи остава непроменено, като ще има само някои промени по страни. Стратегията на фонда за април остава високо рискована, като основните активи в портфейла продължават да бъдат акциите на развити пазари, фондовите в недвижими имоти и развиващите се пазари. Теглата на трите актива са с относително еднакви тегла, а кеша е в рамките на 10% от портфейла.

[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.