

ДФ Адванс Възможности в Нова Европа – инвестиционен коментар за март 2017 година

Надя Неделчева, портфейлен мениджър

Динамиката на глобалните пазари като цяло остана позитивна през март. Намалването на шансовете на лидера на крайната десница Марин Льо Пен да спечели президентските избори във Франция осигури глътка въздух за европейските пазари, които се представиха по-силно от американския пазар през месеца. Пазарите от региона на Централна и Източна Европа се представиха смесено, но все пак MSCI EFM Europe + CIS ex RU приключи на позитивна територия (+0.21% за месеца).

След силно представяне предните месеци, полският пазар забави темпото през март, като WIG20 се понижи с 0.7%. Същевременно обаче полската злата поскъпна с 2.3% спрямо еврото. След слабо представяне и през февруари, унгарският пазар отново отчете негативен резултат през март като BUX се понижи с 1.3% за месеца и излезе на отрицателна територия от началото на годината (-1.2%).

Настроенията към чешкия пазар остават позитивни като резултат в голяма степен на очакваното премахване на тавана за поскъпване на чешката крона към еврото, което се очаква да доведе до поскъпване на местната валута и респективно води до повишаване на търсенето на деноминирани в крони активи. Индексът PX добави нови 2.9% за месеца.

Естонският индекс се повиши с 1.4% през март, докато литовският бе с по-слаба промяна (+0.7%).

Австрийският пазар, към който фондът има експозиция чрез инвестиции в компании, генериращи голяма част от бизнеса си в региона на Централна и Източна Европа, поскъпна с 3% през март.

Дяловете на фонда поскъпнаха с 2% през месеца, изпреварвайки бенчмарка, както за месеца, така и от началото на годината.

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.