

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за януари 2018 г.

Катерина Атанасова
Портьейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

2018 стартира позитивно за капиталовите пазари по света. Запази се и по-доброто представяне на развиващите се пазари, които и през януари показаха значително по-силни ръстове сравнено с пазарите на развитите икономики. Най-силен беше ръста на акциите в региона на Латинска Америка и Източна Европа. Сред по-големите развиващи се пазари Бразилия и Русия поскъпнаха с впечатляващите 11.1% и 8.5% за периода, докато в Азия - Индия и Китай, основните борсови индекси се покачиха с малко над 5%. Средно, изменението на цените на акциите на развиващите се пазари измерено чрез индекса MSCI Emerging markets беше 4.39% за разглеждания период, докато глобалният индекс в акции MSCI World Index проследяващ движенията на развитите пазари се покачи с едва 1.42%. Въпреки високите цени и опасенията от евентуална корекция на американския пазар, индексите отвъд океана продължиха да поскъпват и през първия месец на 2018 г. Широкият американски индекс S&P 500 поскъпна с нови 5.61%. В Западна Европа поскъпванията бяха по-умерени, като средно региона поскъпна с 1.56% измерено с индекса MSCI Europe, като Германският DAX качи 2.1% през изминалия януари.

Запази се смесеното представяне при суровините и този месец. Разнопосочно се движеха цените на индустриалните метали, като никела продължи да поскъпва с 8.24%, докато медта и алуминия паднаха с по 2%. Разнопосочно беше представянето в цените на основните селскостопански суровини. Пшеницата този месец поскъпна с над 7%, а какаото с над 3%, но при захарта(-8.53%) и кафето(-2%) тенденцията беше негативна. Запази се също така и позитивното представяне при енергийните суровини, като американският суров петрол поскъпна с 6.38%.

Януари месец беше позитивен и за инвестиралите в Адванс Глобал Трендс, като нетната стойност на активите на фонда се покачи с 1.72%. Представянето на фонда през месеца беше съизмеримо с това на използвания за сравнение бенчмарк. Глобалният индекс MSCI AC World Index (в евро) приключи периода с позитивно изменение от 1,77%.

Инвестициите ни в ЕТФ следващ изменението на енергийните суровини и позициите ни в акциите на развиващите се страни от Азия и Латинска Америка, оказаха съществена подкрепа на цената на фонда. Разпределението на портфейла по активи на Адванс Глобал Трендс за февруари остава рисково, като няма да се предприемат промени по структурата на портфейла. Основните активи в които ще сме инвестирани през предстоящия месец ще бъдат акциите на компаниите от развитите икономики до 65% от портфейла, акциите на развиващите се пазари 15%, ЕТФ-и следващи изменението на цените на основните суровини до 15% и кеш 5%.

[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.

