

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за март 2014 година

Катерина Атанасова
Портьейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

Разнопосочни бяха измененията в стойностите на борсовите индекси в различните части на света през изминалия март. Месеца беше наситен с напрежение породено от конфликта между Русия и Украйна, което имаше негативно отражение именно върху замесените пазари. Развитите пазари от Западна Европа и капиталовия пазар в САЩ останаха стабилни. Американският фондов индекс S&P 500 приключи месеца почти без промяна с изменение от 0,7%. В развитата Европа силно представяне имаха най-потърпевшите от кризата страни, като Италия(6,1%), Испания(2,2%), Португалия(3,9%) и Гърция(1,9%). Икономическата ситуация в тези страни започва постепенно да се стабилизира и цените на акциите бързо възстановяват стойностите си. Негативен беше месеца за инвеститорите в Германия(-1,4%) и Великобритания(-3,1%). Като цяло фундамента в Еврзоната се подобрява и перспективите за позитивно развитие изглеждат по-добри. Силен беше периода за развиващите се пазари от Латинска Америка и някои азиатски пазари. Сред големите развиващи се пазари Бразилия и Индия показаха сериозни ръстове съответно с 7,1% и 6%, докато обяснимо Русия(-3,2%) и Китай(-1,1%) затвори в червената територия. Политическите страсти в Русия и забавянето на икономическия ръст в Китай са сред някои от причините тези два пазара да бъдат текущо избягвани от инвеститорите.

Смесена беше картината и при суровините. Цените метали и повечето индустриални метали продължиха негативната си тенденция и през март. Среброто изгуби 6,6%, а златото падна с около 3%. Сред индустриалните метали единствено никела(8,8%) и алуминия(1,9%) затвори на зелено, докато медта(-6,1%), оловото(-3,3%) и цинка(-5,9%) бяха сред губещите. Покачване имаше при селскостопанските суровини, като пшеницата(15,8%), царевичката(+8,3%) и памука(7,3%). Негативен беше месеца за природния газ и петрола.

Месец март приключи почти без промяна за инвеститорите в Адванс Глобал Трендс. Нетната стойност на активите се покачи с 0,40% за последния месец. Стратегията за месец април остава умерено агресивна. Няма промяна в основните класове активи и структурата от предходния месец се запазва.

Основен актив в портфейла остават акциите на развитите държави от Западна Европа, фондовете инвестиращи глобално в недвижими имоти и селскостопанските суровини. Така разпределението по активи за март ще бъде около 35% в акции на развити пазари, 20-25% във фондове инвестиращи глобално в недвижими имоти и около 20-25% ще бъде позицията ни в суровини, основно селскостопански стоки. Теглото на кеша и позициите в фондове на паричен пазар в портфейла ще бъдат до около 15-20%.

Предупреждение за риска

Стойността на дяловете ДФ Адванс Глобал Трендс 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.