

ДФ Адванс Глобал Трендс – инвестиционен коментар за април 2016 година

Катерина Атанасова
Портьейлен мениджър на ДФ Адванс Глобал Трендс

Цените на акциите на глобалните капиталови пазари успяха да увеличат стойността си през изминалия април, въпреки променливите настроения на инвеститорите. Корекцията през втората половина на месеца, беше донякъде провокирана от несигурността, която традиционно носи за борсите месец май и изтри по-голямата част от реализирания ръст през първите седмици на април. Европейските индекси имаха известна преднина пред американските, като измерителя за представянето на капиталовите пазари на стария континент MSCI Europe реализира покачване от 1.34% евро. Отвъд океана фондовите пазари също приключиха периода на зелено, като широкия индекс S&P 500 поскъпна с 0,3%. При развиващите се пазари отново региона на Латинска Америка и Източна Европа бяха сред най-силно представящите се.

И през април продължи позитивното движение при някои от основните суровини. Отново най-силен беше ръста при енергийните суровини, където цената на американския суров петрол скочи с 20,68%. При селскостопанските стоки най-голямо покачване имаше в цените на соята и царевичата, докато при индустриалните метали поскъпването беше в рамките на 10-11%. При благородните метали също имаше позитивна тенденция, като златото добави почти 5% към стойността си от края на март, среброто отскочи с 15,60%.

Фондовете инвестиращи в недвижими имоти този път се представиха по-слабо от останалите сектори, но въпреки това позицията им в портфейла на Адванс Глобал Трендс се запазва непроменена.

Представянето на Адванс Глобал Трендс беше по-слабо през април. Нетната стойност на активите на фонда се понижи с 1,22%, докато използвания за сравнение бенчмарк MSCI AC World Index (в евро) добави 0,76% към стойността си от края на март. Причината за изоставането от бенчмарка е отново по-балансираната по отношение на риска структура на портфейла на Адванс Глобал Трендс, както и позицията ни в американските фондове в недвижими имоти и дългосрочните европейски дългосрочни облигации, които се представиха слабо през изминалия месец. Въпреки по-слабото представяне на фонда през април той все още е с по-добра доходност от началото на годината сравнено с глобалния пазар на акции. Модела запазва непроменено разпределението на активите в портфейла и през месец май. Основните активи в които е инвестиран фонда остават акциите на компаниите от развитите икономики до 40% от портфейла, фондовете инвестиращи в недвижими имоти до 15% и облигациите с около 30%. Кеша в портфейла ще бъде около 15%.

[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.