

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

Даниел Дончев
Портфейлен мениджър

В глобален мащаб главна тема продължиха да бъдат търговските войни. През юни конфликтите ескалираха още повече поради заплахите на Доналд Тръмп към Европа за повишаване на митата за автомобили, което силно засегна Германия - четвъртият най – голям износител на автомобили към САЩ, като продажби заемат около 1% от БВП на страната. В допълнение, споровете с Китай продължиха и дори Тръмп заплаши с допълнителни мита за китайски стоки.

През месеца на среща на Европейската централна банка, президентът Марио Драги обяви намеренията си за край на програмата за изкупуване на държавни облигации на страни членки на Евронзоната. Месечните изкупувания ще спаднат от 30 милиарда евро на 15 милиарда евро през последните три месеца на 2018г. и след това ще бъдат преустановени. В допълнение, Марио Драги обяви, че основният лихвен процент няма да бъде променян до лятото на 2019г.

Изминалият месец юни бе динамичен за глобалните пазари на акции. В САЩ индексът S&P 500 повиши стойността си с 0.58%. Най-добре представилите се сектори бяха потребителски стоки от първа необходимост, недвижими имоти и потребителски стоки съответно с ръст от 4.50%, 4.44% и 3.61%. На отрицателна територия бе представянето на информационните технологии, финансовите услуги и индустриалното производство със спад от съответно 0.15%, 1.92%, и 3.31%.

По-високият политически риск в Италия доведе до понижение в стойностите на индексите в Европа, като широкият индекс Stoxx 600 загуби 0.53% от стойността си. На секторно ниво с най – добро представяне са комуналните услуги, потребителски стоки от първа необходимост, здравеопазване с повишение от съответно 1.80%, 1,33% и 0,76%, докато слабо бе представянето на потребителските стоки, материали и индустриално производство, които инкасираха спад от съответно 4.44%, 2,04% и 1,44%.

През месеца НСА на ДФ Адванс Глобал Трендс отчете понижение от 1.02%.

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.

