

ДФ Адванс Източна Европа – инвестиционен коментар за януари 2018

Надя Неделчева
Портфейлен мениджър

Първият месец на 2018 г. бе позитивен за повечето глобални пазари. Развиващите се пазари се представиха по-силно от развитите. Настроенията на пазарите от региона на Централна и Източна Европа също бяха подвластни на позитивните настроения, като MSCI EFM Europe+CIS се повиши с 6.15% в евово изражение, докато бенчмаркът без Русия започна годината с ръст от 3.95%.

В продължение на тенденцията от предните няколко месеца, настроенията към Русия останаха позитивни. Пазарът бе подкрепен от продължаващото поскъпване на петрола, като брентът стартира годината с ръст от над 3%. Индексът MICEX бе сред най-силно представящите се в региона с ръст от 8.5% през януари след като приключи 2017 г. на отрицателна територия.

Останалите пазари от портфейла на фонда също започнаха годината на положителна територия. Румъния се представи силно с ръст на BET от 8%. Българският пазар също продължи позитивната тенденция, поскъпвайки с 5.2%.

Турският пазар също започна годината позитивно, след много силно представяне и през 2017 г., като BIST 100 се повиши с 3.6% през януари. Същевременно обаче геополитическите рискове отново натежаха върху турската лира, която се обезцени с 3.4% спрямо еврото, след като загуби над 17% през 2017 г.

Хърватският пазар поскъпна с 2.3%, а сръбският индекс се повиши с 1.8%.

Междувременно Международният валутен фонд отново повиши прогнозите си за икономиките от развиваща се Европа, като очакванията вече са за ръст от 4% през настоящата година, а оценките за ръста през 2017 г. е повишен до 5.2% (при очаквани 4.5%) до момента.

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.