

АДВАНС ИЗТОЧНА ЕВРОПА

Инвестиционна цел

Да осигури високи резултати в дългосрочен план чрез инвестиране в акции на големи Източноевропейски компании на 7 регионални пазара.



30 юни 2021 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Глобалните пазари записаха ръстове през юни въпреки смяната в реториката от страна на Федералния резерв. Все пак волатилността за кратко се повиши, а цикличните сектори реагираха негативно на новината за очаквано по-рано начало на покачване на ОЛП. Регионалните индекси на ЦИЕ отчетоха смесено представяне. MSCI EFM Europe + CIS се повиши с 4,5%, докато бенчмаркът без Русия изостана с лек спад от 0,3%.

Руският пазар запази положителна динамика в навечерието на срещата в Женева между Джо Байдън и Владимир Путин, която премина без негативни изненади. Индексът MOEX се покачи с 3,2%, като финансовите и енергийните акции запазиха лидерство. Същевременно корекцията в цените на индустриалните и благородните метали натежа върху компаниите от сектора „Материали“, които се представиха най-лошо през изминалия месец. Въпреки глобално по-силния щатския долар след срещата на ФЕД, руската рубла бе стабилна и дори леко поскъпна (+0,4%) на фона на ръст на цената на петрола и 50 б.т. покачване на ОЛП от ЦБР.

Турският индекс BIST 100 бе най-слабо представилият се в региона на ЦИЕ с месечен спад от 4,5%, а обемите на търговия продължиха да намаляват, до средно USD 1,8 млрд. дневно през юни. Противно на желаният курс на действие от президента Ердоган, новият централен банкер отново остави ОЛП без промяна. Нещо повече, в прессъобщението след юнската си среща ЦБ втвърди тона, акцентирайки върху необходимостта от решителни мерки за овладяване на инфлацията. Въпреки това турската лира продължи да отслабва, със спад от 2,5% спрямо USD.

Гръцкият индексът ASE записа месечен спад от 1,1%, като цикличните добивни, потребителски и индустриални акции се представиха по-слабо. Междувременно румънският BET отчете повишение от 3,9% през юни, воден от добро представяне на енергийните и банковите компании.

Дяловете на фонда поскъпнаха с 3,3% през изминалия месец. Изоставането от 1,2 п.п. спрямо бенчмарка се дължи основно на поддържаното по-ниско тегло в сектор „Енергетика“ за сметка на по-високо тегло в секторите „Материали“ и „Потребителски стоки“. Именно добивните и потребителските акции имаха най-голям негативен принос за месечното представяне, докато енергийните и технологичните бяха сред най-силно поскъпналите.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Райков, Константин Проданов
Размер на фонда	EUR 2.19 М
НСА/дял	EUR 0.9965
Начало на публично предлагане	4.10.2006
Бенчмарк за сравнение*	MSCI EFM Europe&CIS
Бенчмарк за сравнение**	MSCI EFM Europe + CIS ex RU
Валута	Евро
Разходи за покупка	до 1,50%
Такса за управление	1,5 % НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

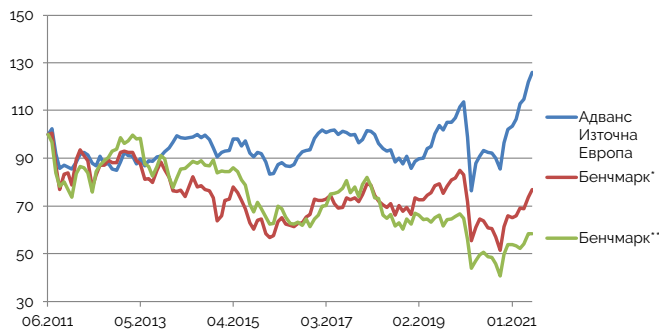
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000016063
Код в Bloomberg	ADVEAEU.BU
Reuters Lipper	65095316
Valor	3079269
WICN-German	AOMXVY

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк*	Бенчмарк**
1 месец	3,33%	4,49%	-0,35%
1 година	35,14%	20,50%	14,94%
Доходност YTD	23,36%	16,49%	8,15%
От началото (анюализирана)	-0,02%	-2,57%	-3,93%

Представяне на Фонда за последните 10 години



Годишно представяне

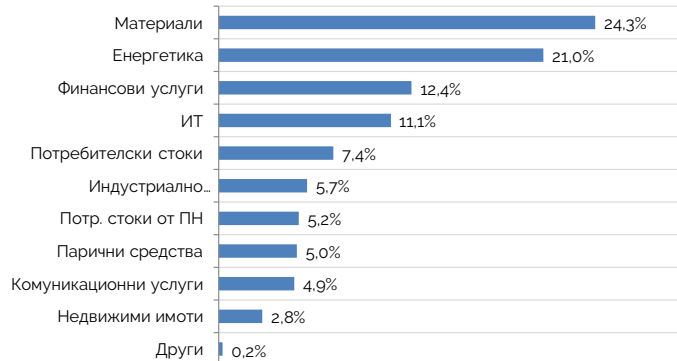
Година	Фонд	Бенчмарк*	Бенчмарк**
2020	-8,31%	-22,29%	-19,20%
2019	29,88%	27,90%	6,91%
2018	-12,25%	-11,12%	-20,91%
2017	4,42%	12,24%	22,39%
2016	11,31%	24,40%	-1,29%
2015	-2,29%	-8,32%	-22,13%
2014	-4,06%	-22,21%	2,24%
2013	6,64%	-11,15%	-16,81%
2012	4,07%	4,86%	34,08%
2011	-17,02%	-22,53%	-29,75%
2010	18,44%	21,65%	16,29%
2009	36,50%	73,42%	51,49%
2008	-61,94%	-66,63%	-56,45%
2007	25,91%	11,54%	20,71%

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



ТОП 5 ПОЗИЦИИ

АЛТЕРКО АД (България), Информационни технологии

Yandex NV (Русия), Информационни услуги

GMK Norliski Nikel (Русия), Материали

Polyus Gold OJSC (Русия), Материали

SBERBANK, COMMON (Русия), Финансови услуги