

АДВАНС ВЪЗМОЖНОСТИ В НОВА ЕВРОПА

Инвестиционна цел

Фондът инвестира в акции на компании от региона на Централна и Източна Европа, като следва дългосрочен хоризонт на държане на акциите.



28 февруари 2019 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Позитивната тенденция на глобалните пазари бе продължена и през февруари като резултат от нарастващата увереност за благоприятен развой на търговските спорове между САЩ и Китай. Повечето пазари приключиха месеца на положителна територия като развитите пазари се представиха по-силно от развиващите се. Пазарите от региона на Централна и Източна Европа се представиха смесено като MSCI EFM Europe+CIS ex RU приключи месеца със спад от 0.92%.

След позитивен старт на годината полският пазар премина в отстъпление през февруари, като WIG20 загуби 2%. Унгария също изтри част от печалбите от януари, след като BUX се понижи с 1.3% през месеца. Чешкият пазар остава със силно представяне от началото на годината (+8.6%) след ръст от 2.7% през изминалия месец. След много силно представяне през януари, Естония също приключи на отрицателна територия, отчитайки спад от 1.7%. Литовският пазар бе стабилен - основният индекс добави 0.6% към стойността си. Австрийските акции отново допринесоха за повишаването на стойността на дяловете на фонда като индексът отчете ръст от 1.9% през февруари след много силен предходен месец.

Междувременно публикуваните данни за ръста на БВП в Европейския съюз през последното тримесечие на 2018 г. продължават да сочат, че въпреки забавянето на темпа, страните от Централна и Източна Европа отчитат много по-силен ръст от развита Европа. Ръстът на полската икономика възлиза на 4.6% на годишна база, при среден ръст от 1.2% за еврозоната. Унгарската икономика отчете ръст на БВП от 4.8%.

През февруари Адванс ВНЕ се представи по-добре от бенчмарка, отчитайки позитивна динамика въпреки колебливото представяне на пазарите от портфейла. Представянето в дългосрочен план остава много по-силно. През месеца представянето на фонда бе подпомогнато от някои от по-малките полски позиции, а също и в голяма степен от силното представяне на чешките ни акции.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Надя Неделчева, CFA
Размер на фонда	EUR 3.87 М
НСА/дял	EUR 0.9715
Начало на публично предлагане	23.11.2007
Валута	Евро
Разходи за покупка	до 150%
Такса за управление	1.5 % НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма
Бенчмарк за сравнение	MSCI EFM Europe + CIS ex RU

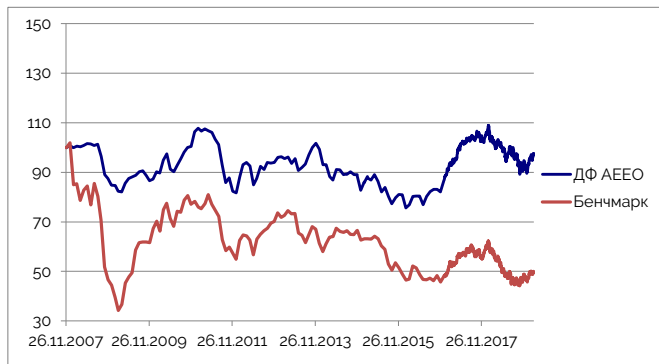
Идентификатори на фонда

ISIN	BGG0000016063
Код в Bloomberg	ADVIPOF.BU
Reuters Lipper	68417298

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1.18%	-0.92%
1 година	-6.75%	-15.54%
Доходност YTD	7.79%	6.18%
От началото (анюализирана)	-0.26%	-6.05%

Представяне на Фонда

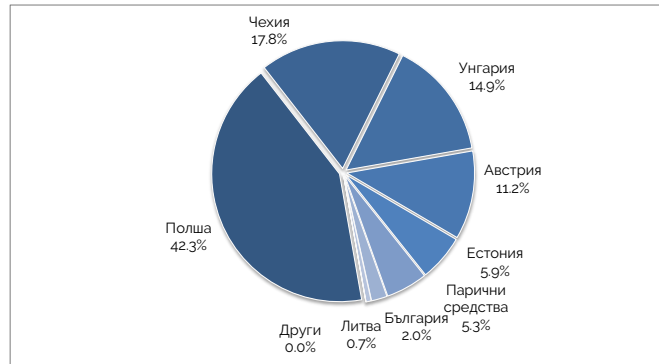


Годишно представяне

Година	Фонд	Бенчмарк
2018	-14.09%	-20.91%
2017	20.96%	22.39%
2016	7.26%	-1.29%
2015	-2.27%	-22.13%
2014	-16.68%	2.24%
2013	3.47%	-16.81%
2012	17.55%	34.08%
2011	-23.26%	-29.75%
2010	21.98%	16.29%
2009	2.85%	51.49%
2008	-15.88%	-56.45%

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

CD PROJEKT SA - Комуникационни услуги	AVAST PLC ORD - Информационни технологии	OTP BANK - Финансови услуги	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL - Енергетика	KOMERCNI BANKA - Финансови услуги
---------------------------------------	--	-----------------------------	---	-----------------------------------