

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.



31 март 2019 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Като цяло настроенията на глобалните пазари през март бяха позитивни въпреки противоречивите данни за глобалния растеж. Все по-вечето индикации за благоприятно развитие на търговските спорове между САЩ и Китай стояха в основата на положителната доходност, отчетена от повечето пазари. Регионът на Централна и Източна Европа се представи смесено - индексът MSCI EFM Europe + CIS ex RU се понижи с 3.16% за месеца, което обаче в голяма степен бе следствие на низходящите движения на турския пазар и валута.

При пазарите от портфейла движенията бяха смесени. Полският WIG20 изтри допълнително положителна доходност от началото на годината след спад от 0.9% през март. Така ръстът му от началото на годината (+1.6%) е скромнен на фона на позитивните като цяло движения на останалите пазари.

Унгарският пазар продължи да се развива динамично като BUX добави 3.3% към стойността си, но унгарският форинт загуби 1.4% спрямо еврото. Чехия бе със слаба промяна (+0.3% за месеца, +8.9% от началото на годината). Естонският индекс добави 1.5% към стойността си, докато литовският се повиши с 0.6%. Австрийският бе с много слаба промяна през месеца, но остава със силно представяне от началото на годината (+10.5%).

Пазарите от региона на Централна и Източна Европа остават най-подценените в глобален мащаб, като при запазването на апетита за риск, който наблюдаваме от началото на годината, регионът би следвало да привлича все повече вниманието на инвеститорите с ниски оценъчни съотношения и динамично макроикономическо развитие.

Стойността на дяловете на фонда се понижи леко през март, като фондът запазва много по-силното си представяне спрямо бенчмарка, както от началото на годината, така и в дългосрочен план.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Надя Неделчева, CFA
Размер на фонда	EUR 3.85 M
НСА/ дял	EUR 0.9659
Начало на публично предлагане	23.11.2007
Валута	Евро
Разходи за покупка	до 1.50%
Такса за управление	1.5 % НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма
Бенчмарк за сравнение	MSCI EFM Europe + CIS ex RU

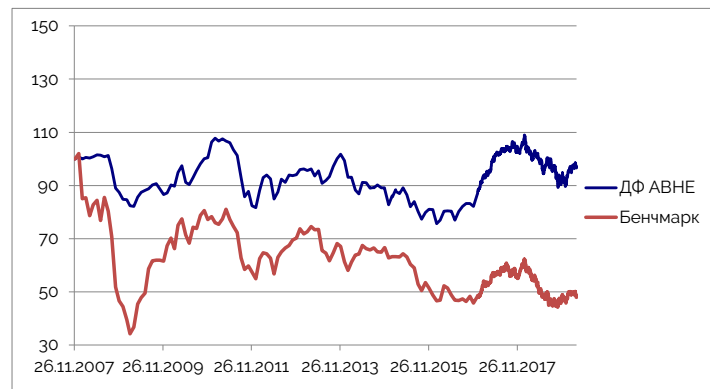
Идентификатори на фонда

ISIN	BG90000016063
Код в Bloomberg	ADVIFPOF.BU
Reuters Lipper	68417298

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.58%	-3.16%
1 година	-3.35%	-12.47%
Доходност YTD	7.17%	2.82%
От началото (анюализирана)	-0.31%	-6.27%

Представяне на Фонда

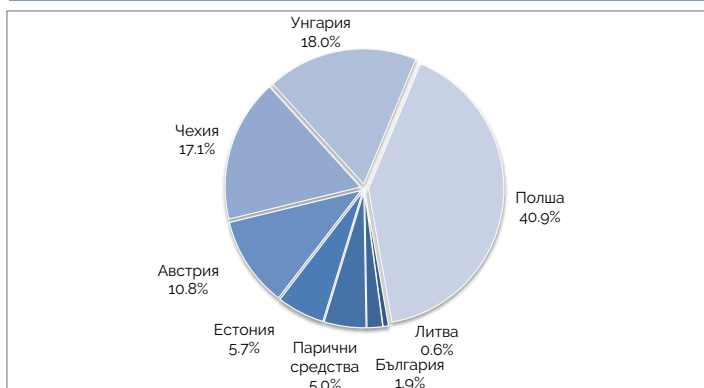


Годишно представяне

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 (Полша),
Комуникационни услуги

OTP BANK (Унгария),
Финансови услуги

AVAST PLC ORD (Чехия),
Информационни технологии

MOL HUNGARIAN OIL AND GAS
PL (Унгария), Енергетика

KOMERCNI BANKA (Чехия),
Финансови услуги