

ДФ Адванс Източна Европа – инвестиционен коментар за юни 2015 година

Александър Николов
Порфейлен мениджър на ДФ Адванс Източна Европа

Данни за Адванс Източна Европа към 30.06.2015 г.

Активи: 6 023 915 лв.

НСА на дял в лв.: 0.7523лв.

	доходност за май	доходност за 2015г.	от създаването на фонда (анюализирана)
AEE	-2.98%	5.07%	-3.20%
MSCI EFM Europe+CIS	-4.40%	13.30%	-4.98%
MSCI EFM Europe+CIS ex Russia	-4.40%	-3.70%	N/A

Юни бе слаб месец за повечето пазари по света, в това число и за региона на Източна Европа. И двата бенчмарка (и този с Русия, и този без Русия) поевтиняха с 4.4% като почти всички пазар в тях бяха под натиск. Руският индекс MICEX поскъпна с 2.8% в рубли, но пък рублата отново се обезцени спрямо долара – този път с 5.4%. Така реалното представяне и на този пазар е негативно.

Измежду пазарите в портфейла на ДФ Адванс Източна Европа, най-големи загуби видяхме в Сърбия, където индексът BELEX 15 загуби 8.9%. Останалите пазари бяха по-стабилни: Румъния загуби 2.8% (BET), а пазарите в Хърватска, България и Украйна завършиха символично на плюс (+0.5% за CROBEX, +0.5% за SOFIX и +0.9% за PFTS).

Въпреки спадът в Сърбия, която е с трето тегло в портфейла на Фонда, представянето на Фонда бе по-добро от това на двата бенчмарка. Фондът отстъпи с 2.98%, а от началото на годината е на печалба от 5.20%.

За шестмесечието не може да отличим пазар, който да има силно представяне. Сърбия, Хърватска, България и Украйна завършиха със загуби. Русия е на +18.% в рубли, но в реално изражение (в долари) печалбата му е доста по-малка. Със скромна печалба от 3.0% завърши първото полугодие за румънския пазар.

Следете анализите на Карол Капитал Мениджмънт

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.