

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.



30 април 2019 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Намаляващите опасения за глобална рецесия в краткосрочен план стояха в основата на позитивни настроения на пазарите и през април. Регионът на Централна и Източна Европа се представи позитивно като цяло през миналия месец, като MSCI EFM Europe + CIS ex RU се повиши с 0.57%. По-слабият относителен ръст от началото на годината в размер на 3.4% в еврово изражение се дължи основно на слабото представяне на турския пазар и валута.

Пазарите от портфейла на фонда се представиха смесено през месеца. Полша продължава да се представя сравнително слабо на фона на общите позитивни настроения от началото на годината, като WIG20 се повиши с 1% за април, а ръстът от началото на годината е 2.5%. Същевременно компаниите с малка капитализация се представят осезаемо по-силно - индексът sWIG80 е с възвръщаемост от 13.6% за първите четири месеца на годината.

Чешкият пазар не се възползва от позитивните настроения през месеца и основният индекс падна с 0.5%. Унгарският индекс е с възвръщаемост от 8.6% от началото на годината след ръст от 2% през април.

Балтийските пазари се представят позитивно тази година, като литовският индекс е с ръст от над 10% след нови +4.2% през изминалия месец, Естонският индекс с 1.5% през април. Много силен принос за представянето на фонда тази година има и австрийският пазар, който отчете ръст от 6% през миналия месец и вече е с възвръщаемост от 17.1% за първите четири месеца на годината.

Фондът се представи по-силно от бенчмарка през април, поскъпвайки с 2.45% и остава много по-добра възвръщаемост и от началото на годината, и в дългосрочен план.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Надя Неделчева, CFA
Размер на фонда	EUR 3.94 M
НСА/ дял	EUR 0.9896
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

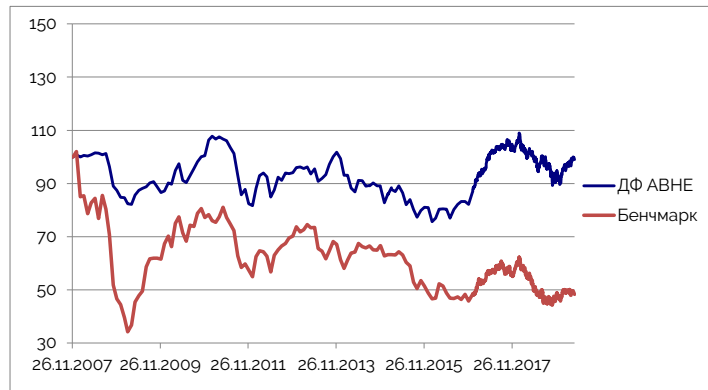
Идентификатори на фонда

ISIN	BG90000016063
Код в Bloomberg	ADVIPOF.BU
Reuters Lipper	68417298

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.45%	0.57%
1 година	-2.23%	-11.72%
Доходност YTD	9.80%	3.41%
От началото (анюализирана)	-0.09%	-6.18%

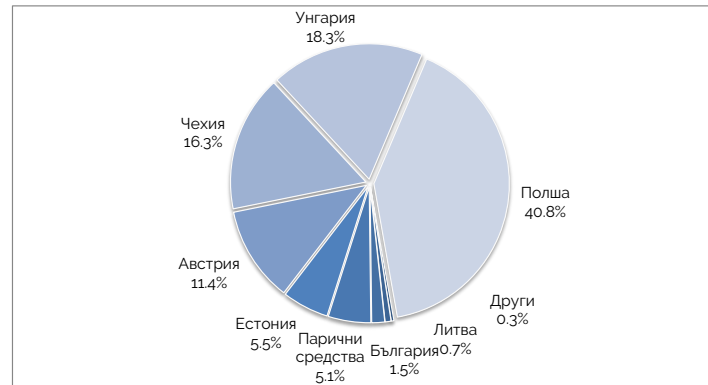
Представяне на Фонда



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 по пазари



Разпределение на портфейла

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

WIZZ AIR HOLDINGS PLC
(Великобритания), Въздушен транспорт