

Да постигне увеличение на стойността на капитала чрез инвестиции в акции, търгувани на Българския и Румънския пазар. Фондът е активно управляван чрез подбор на подценени акции с висок потенциал за растеж, определен по фундаментални параметри.



Коментар на портфейлния мениджър

Февруари бе драматичен месец за участниците на капиталовите пазари. Месецът започна сравнително спокойно, но нарастващите страхове свързани с разпространяващата се епидемия от COVID-19 се превърна в червена вълна, която заля пазарите. Напрежението в региона на ЦИЕ бе допълнително повишено от проблемите по линия на Турция и нова ескалация на политическа нестабилност в Румъния.

Парламентът в Букурещ гласува вот на недоверие на кабинета на премиера Лудовик Орбан. Вотът на недоверие бе внесен от Социалдемократическата партия, след като кабинетът пое отговорност пред парламента за преминаване към избор на кметове в два кръга. Румънският президент Клаус Йоханис първоначално номинира Лудовик Орбан, но конституционният съд реши, че повторната номинация е неконституционна. След консултации с парламентарно представените партии, румънският президент номинира досегашния финансов министър Флорин Къцу за премиер.

Продължаващата процедура по съставяне на ново правителство допълнително засили несигурността сред борсовите участници в Букурещ. В рамките на бързо разразилата се борсова паника в края на месеца, румънският борсов индекс BET претърпя сериозен спад от 9.0% и завърши на ниво от 9121 пункта. Най-силен спад реализираха акциите на енергийните и финансовите компании, включени в основните индекси BET-NG и BET-FI. Спадът на борсовата цена на петрола допълнително засили спада в цената на акциите на OMV PETROM (SNP), които завършиха месеца с понижение от 15.5%. На противоположния полюс бяха акциите на фармацевтичната BIOFARM (BIO), които реализираха ръст от 2.5% в рамките на месеца и се наредиха в челото на печелившите книжа.

През февруари основният индекс на БФБ-София (SOFIX) се понижи с 4.4% до 550 пункта. Равноплетегленият индекс BGTR30 се понижи с 3.0% до 507 пункта. В рамките на месеца акциите на „Актив Пропъртис“ АДСИЦ (5AX) постига двудифрен ръст от 65.5% и оглавиха класацията на печелившите компании, а Сирма Груп Холдинг реализира спад от 25% с който оглави класацията на губещите.

През февруари стойността на дяловете на „Адванс Инвест“ реализираха спад от 3.8%, докато неговият бенчмарк индекс MSCI EFM Europe + CIS ex RU се сринна с 13.6%. Доходността на фонда в рамките на последната година се запазва положителна (+2.6%), докато бенчмарка реализира спад от 15.5%. Доходността на фонда и за по-дълги исторически периоди, продължава значително да превъзхожда тази на бенчмарковия индекс.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 8.00 М
НСА/ дял	BGN 1.2749
Начало на публично предлагане	10/05/2004
Бенчмарк за сравнение	MSCI EFM Europe + CIS ex RU
Валута	Лев (1EUR = 1.95583 лв.)
Разходи за покупка	до 150%
Такса за управление	2.5 % НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

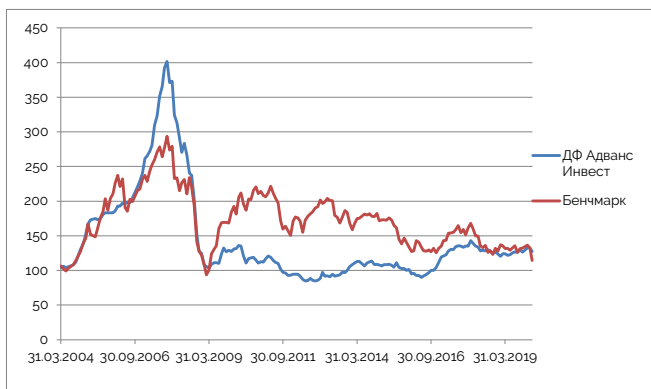
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-3.85%	-13.58%
1 година	2.60%	-15.50%
Доходност YTD	-4.12%	-16.08%
От началото (анюализирана)	1.55%	0.71%

Представяне на Фонда



Годишно представяне

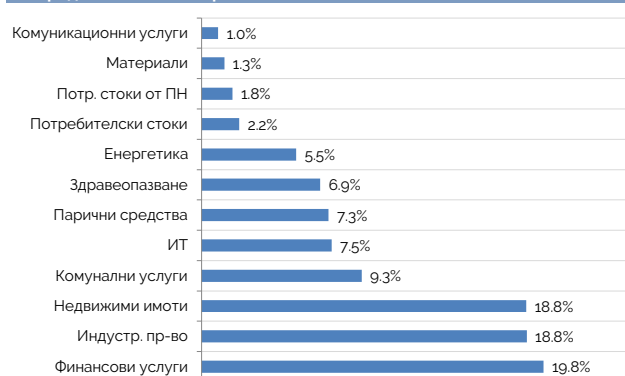
Година	Фонд	Бенчмарк
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	9.97%
2005	32.60%	51.04%
2004	38.00%	-17.05%

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ (България), Недвижими имоти

ЧЕЗ Разпределение България АД (България), Комунални услуги

ХИМИМПОРТ АД (България), Индустриално производство

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ (България), Недвижими имоти