

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

Юни беше поредният месец, в който биковете взеха превес на борсовия ринг. Предпазливият подход на шефа на Федералния резерв тушира безпокойството на инвеститорите от по-бърза реакция и намеса срещу инфлационния подем, който американският централен банкер смята за временен. Индексът на MSCI Emerging Markets Europe нарасна с 4.7% в евро през юни, продължавайки доброто представяне от месец май. На този фон борсите в София и Букурещ продължиха да радват инвеститорите си с доходност от годишни дивиденди и капиталови печалби.

От началото на тази година основният индекс на българската фондова борса (SOFIX), който измерва представянето на най-ликвидните публични компании на БФБ, лети нагоре. През юни стойността на SOFIX се повиши до ниво от 557.69 пункта, което е ръст от 5.7% за месеца и ръст от 24.6% за първите шест месеца от годината. През второто тримесечие основният измерител прибави 11.0% към стойността си. Първата половина година приключва положително и за BGTR30, който се повиши с 18.75% от януари, а през последните три месеца прибавя 10.26% към стойността си до 592.78 пункта. От началото на годината до днес общият оборот на БФБ достига 243.3 млн.лв. Делът на SOFIX в общия оборот е в размер на малко над 68 млн.лв.

През юни индексът на борсата в Букурещ (BET-TR) се повиши до ниво от 20 620.64 пункта, което е месечен ръст от 5.0% и ръст от 24.9% за първите шест месеца от годината. През второто тримесечие основният измерител прибави 9.4% към стойността си. Лека несигурност за пазара в Букурещ поради иницирианият вот на недоверие срещу правителството на Florin Ciu от страна на Социалдемократическата партия (PSD), която обвини коалиционното правителство за това, че води страната към бедствие (по-високи цени, по-високи дългове, замразени заплати и пенсии, катастрофа на Националния план за възстановяване и устойчивост и т.н.). Вотът беше отхвърлен на 29 юни, като това беше първото внесено недоверие срещу настоящото правителство. Най-добре представилите се акции през юни бяха: MedLife (+23.2% MoM), TeraPlast (+17.1% MoM), Electromagnetica (+13.8% MoM), Purcari Wineries (+13.4% MoM) и BRD (+10.1% MoM). Среднодневният оборот на румънския пазар през юни възлезе на около 7 млн.долара, докато през май средната стойност на дневния оборот беше 7.5 млн.долара.

През месец юни стойността на дяловете на фонда се повиши с +3.6%, докато бенчмарк индексът (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) се повиши с 0.3%. Фондът запази обичайното си силно представяне спрямо бенчмарка. Съпоставяйки доходностите както за периода на последната година, така и от началото на годината се вижда, че доходността на „Аванс Инвест“ надвишава с повече от 10% доходността на индекса за двата периода.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 8,85 М
НСА/ дял	BGN 1,494
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 1.50%
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	3.62%	-0.35%
1 година	29.97%	14.94%
Доходност YTD	18.97%	8.15%
От началото (анюализирана)	2.37%	0.90%

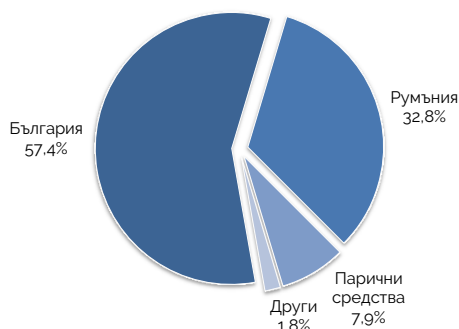
Представяне на Фонда за последните 10 години



Годишно представяне

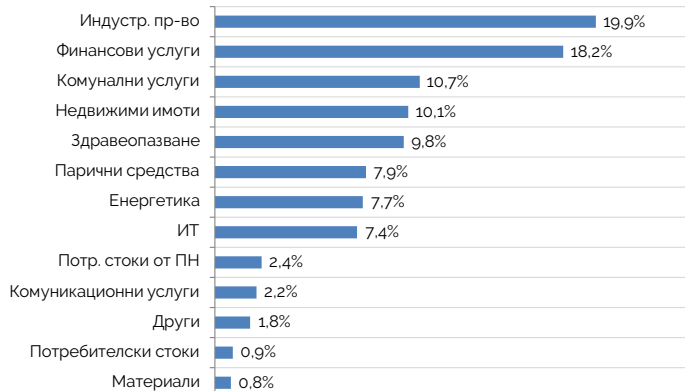
Година	Фонд (%)	Бенчмарк (%)
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	9.97%
2005	32.60%	51.04%
2004	38.00%	-17.05%

Разпределение по пазари



Разпределение на портфейла

Разпределение по сектори



Топ 5 акции

ЧЕЗ Разпределение България АД (България), Комунални услуги

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД (България), Информационни технологии

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ, България, Недвижими имоти