

# АДВАНС ИНВЕСТ

Инвестиционна цел

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.



28 февруари 2022 г.

## Коментар на портфейлния мениджър

Пазарите в региона на Централна и Източна Европа претърпяха значителни спадове, предизвикани от едностранното признаване на независимостта на проруските области в Източна Украйна и последващата военна инвазия на Русия на територията на Украйна. В следствие на засилени разпродажби през последните дни на февруари пазарите в София и Букурещ останаха под натиск, но относително стабилни на фона на значителния спад от 39% в нивото на индекса, отразяващ пазарите в ЦИЕ (MSCI EM Europe).

Основният индекс на Българска фондова борса (SOFIX) реализира месечен спад от 3.8% и отчете ново четиримесечно дъно достигайки до ниво от 595,22 пункта. Понижението на индекса беше по линия на значителните разпродажби на акциите на „Доверие Обединен Холдинг“ (-11.5% MoM), „Химимпорт“ (-8.4% MoM) и „Еврохолд България“ (-3.4%).

Основният индекс на Букурещката фондова борса (BET) спадна до ниво 8948 пункта, което се равнява на месечно понижение от 3.6%. В основата на спада на индекса бяха акциите на Nuclearelectrica (-9.5% MoM), Banca Transilvania (-3.04% MoM) и Fondul Proprietatea (-2.8% MoM). Индексът на борсата в Букурещ, който следи енергийните компании отчете по-значителен спад от 4.1%, под влияние на спадове в котировките на Transgaz (-10.7%) и Transelectrica (-10.4%).

Ръстът в цената на акциите на „Агрива Груп Холдинг“ (+12.2% MoM), „Неохим“ (+12.6% MoM) и „Сирма Груп Холдинг“ (+18.0% MoM) спомогнаха за доброто представяне на портфейла на фонда. Въпреки, че през последните две седмици на месеца редица водещи компании от двата пазара оповестиха по-добри от очакваните предварителни финансови резултати за 2021 г., тяхното влияние върху развитието на фондовия пазар беше засенчено от геополитическото напрежение в региона. Гледайки в перспектива пазарите в София и Букурещ запазват дългосрочния си потенциал и ще предложат добра дивидентна доходност на инвеститорите на база предстоящото разпределение на годишните печалби към акционерите.

През февруари стойността на дяловете на фонда реализира спад от 3.2% докато бенчмарк индексът (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) отчете значително по-голям спад от 10.7%. Фондът запази силно си представяне спрямо бенчмарк индекса както за периода на последната годината така и за периода на последните 3 и 5 години.

## Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 9,85 М
НСА/ дял	BGN 1,6237
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	-3.16%	-10.66%
1 година	22.52%	2.11%
Доходност YTD	-4.97%	-9.79%
От началото (анюализирана)	2.76%	0.46%

## Представяне на Фонда за последните 10 години

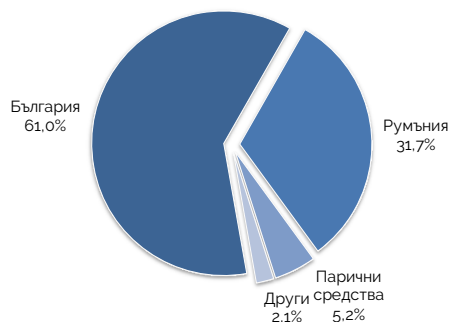


## Годишно представяне

Година	Фонд	Бенчмарк
2021	36.06%	11.71%
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 на портфейла

### Разпределение по пазари



### Разпределение по сектори



## Топ 5 акции

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

АГРИВА ГРУП ХОЛДИНГ АД (България), Индустр. пр-во

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД (България), Информационни технологии

АГРИВА ГРУП ХОЛДИНГ АД (България), Индустр. пр-во