

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.



31 Май 2022 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Месецът започна плахо и неуверено за инвеститорите в България и Румъния, но за разлика от коригиращите западни пазари, тук нямаше фактори за подобна капитулация, поради по-ниската експозиция към лихвочувствителните растящи компании.

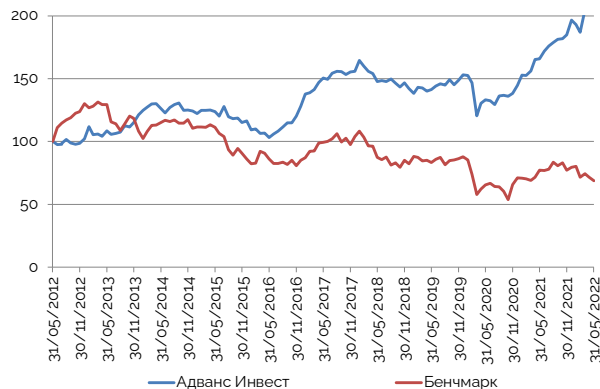
Българският индекс SOFIX завърши месеца почти без промяна (-0,2%). Водещата по дял във фонда позиция Агрива Груп (AGH) отново се отличи със сериозно изтъргуван обем, след като мажоритарният собственик продължи да изкупува дялове. Сред ликвидните акции с най-силно поскъпване през месеца се откриха тези на Сирма Груп Холдинг (SKK, +46%), след информацията за продажба на едно от дъщерните и дружества, което предстои на бъде гласувано на ОСА. Акции на Централна Кооперативна Банка (4CF) също записаха стабилен ръст, с покачване от 20,2 % през месеца, вероятно покрай коментарите за евентуалното присъединяване на страната към Евроразона през 2024 г.

Румънският BET се понижи с 1,7%. Сред по-тежките в индекса сектори енергийният и финансовият запазиха положителна динамика. Най-голямо поскъпване отчетоха две увеличени през месеца позиции на фонда - Banca Transilvania (6,3%), след силен финансов отчет, и OMV Petrom (+4,2%), след като законът за офшорен добив на нефт и газ бе финално приет.

Дяловете на фонда се повишиха с 2,3% през месеца, увеличавайки преднината спрямо бенчмарк индекса от началото на годината. Позициите от секторите „ИТ“ и „Финанси“ имаха най-голям положителен принос, формирайки над 2/3 от месечната доходност, следвани от „Индуриални“, „Енергетика“ и „Здравеопазване“.

Факти за Фонда	
Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.13 M
HCA/ дял	BGN 18028
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 % HCA год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

Представяне на Фонда за последните 10 години



Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

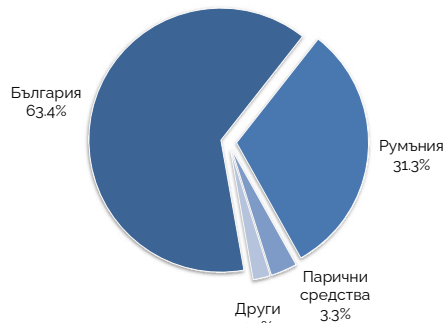
	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.33%	-4.01%
1 година	25.04%	-10.96%
Доходност YTD	5.51%	-13.49%
От началото (анюализирана)	3.32%	0.22%

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

АГРИВА ГРУП ХОЛДИНГ АД, България, Потр. стоки от ПН

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ

СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване

ОМВ ПЕТРОМ, Румъния, Енергетика