

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

Октомври бе труден за капиталовите пазари в България и Румъния. Политически фактори повлияха на представянето и на двата пазара. В Румъния влияние оказа падането на правителството на социалдемократите, а в България - отказа на комисията за защита на конкуренцията да позволи на „Еврохолд България“ да закупи на активите на ЧЕЗ.

В края на месеца водещият индекс на българската фондова борса (SOFIX) завърши на ниво от 556 пункта, което е най-ниското от три години насам и с 2.6% по-ниско от края на предходния месец. Събитието на месеца бе отказа на КЗК да одобри сделката за активите на ЧЕЗ. Първоначалната реакция на пазарните участници доведе до силен спад на котировките, след което оптимизмът на купувачите се завърна и цената на „ЧЕЗ Разпределение България“ се възстанови до 195 лв., което формира месечен спад от 11.4%.

След силното нарастване през септември, индексът на Букурещката борса (BET) завърши октомври 0.6% по-ниско. Настроенията на пазара на акции бяха силно повлияни от политическите процеси в страната. След като всички опозиционни партии се обединиха, опозицията гласува вот на недоверие на правителството на Витория Данчила (PSD). Мандатът за съставяне на ново правителство бе връчен на Людовик Орбан от Националната либерална партия (PNL), който до този момент бе в ролята на опозиционен лидер. PNL публикува проект на правителствена програма с акцент върху ограничаването на бюджетния дефицит и реформи за бизнеса. Съставът на новия кабинет бе обект на дискусии, а новият състав на кабинета ще иска вот на доверие през ноември.

„Трейс Груп Холд“, „Digi Communications“, „Фонд За Недвижими Имоти България“ АДСИЦ, „IAR Brasov“ и „Impact Bucuresti“ допринесоха към представянето на фонда. Спада на цените на „ЧЕЗ Разпределение България“, „Актив Пропъртис“ АДСИЦ, „Агрива Груп Холдинг“, Монбат и „ЧЕЗ Електро България“ влошиха цялостното представяне на фонда и доведоха до изоставането му.

През октомври ДФ Адванс Инвест отчете понижението от 2.66%, а регионалният индекс MSCI EFM Europe + CIS ex RU нарасна с 0.55%. Доходността на фонда от началото на годината е 2.16%, а тази на бенчмарка 3.67%. Доходността на фонда за по-дълги исторически периоди, продължава значително да превъзхожда тази на неговия бенчмарк.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 7.91 М
НСА/ дял	BGN 1.2613
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

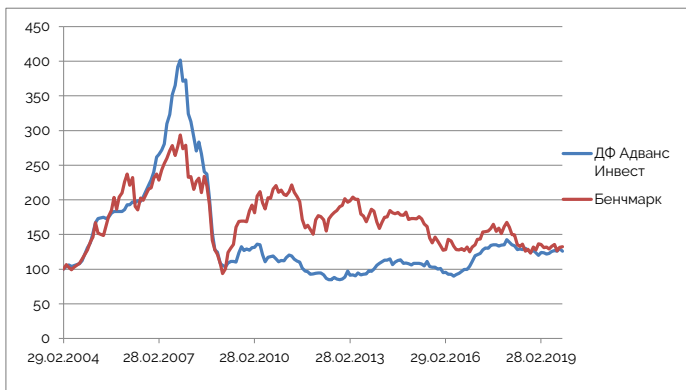
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-2.66%	0.55%
1 година	1.23%	7.31%
Доходност YTD	2.16%	3.67%
От началото (анюализирана)	1.51%	1.67%

Представяне на Фонда

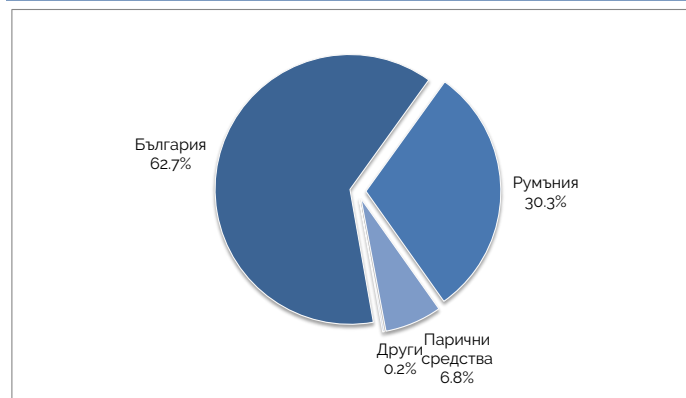


Годишно представяне

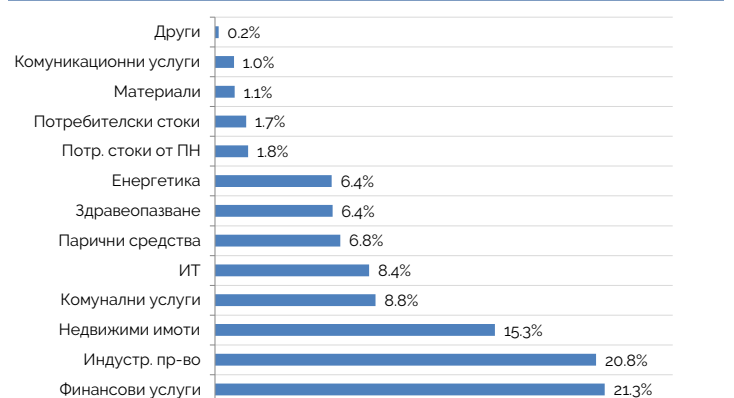
Година	Фонд	Бенчмарк
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	9.97%
2005	32.60%	51.04%
2004	38.00%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

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

ХИМИМПОРТ АД (България),
Индустиално производство

ЧЕЗ Разпределение България
АД (България), Комунални
услуги

СОФАРМА АД (България),
Здравеопазване

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ
(България), Недвижими имоти

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