

# 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.



30 април 2020 г.

## Коментар на портфейлния мениджър

През изминалия месец станахме свидетели на нова вълна от оптимизъм, която заля капиталовите пазари по цял свят. Инвеститорите гледат все по-оптимистично на плановете на редица държави за "живот след пандемията". Оптимизмът свързан с правителствените планове за постепенно разхлабване на мерките срещу пандемията повлия позитивно на пазарите в София и Букурещ.

Основният индекс на БФБ-София, SOFIX се покачи с 6.7%. Акциите на „Първа Инвестиционна Банка“ (+52.05%) регистрираха изключително силно поскъпване и бяха в основата на възходящото движение на индексите. Позитивния импулс за банката даде новината за това, че българското правителство и министър-председателят са се ангажирали да придвижат планът свързан с кандидатурата на България за членство във валутния механизъм ERM II и Банковия съюз. Сред най-добре представящите се компоненти на индекса бяха "Фонд за недвижими имоти България" АДСИЦ (+17.50%), "Химимпорт" (+15.63%) и "Аванс Терафонд" АДСИЦ (+12.35%). Това, което ограничи ръста на пазарния индекс бе спада на акциите на Софарма (-3.83%). Сред добрите изненади от оповестените финансовите резултати за първото тримесечие на годината бяха тези на "ЧЕЗ разпределение България" и "ЧЕЗ Електро". Двете дружества от енергийният сектор реализират ръст на тримесечната печалба от съответно 250% и 90% на годишна база.

Румънският пазар на акции се движеше в тясна корелация с движенията на чуждестранните борси. През април индексът BET нарасна с 4.6%. Сред акциите, които спомогнаха за ръста бяха тези на OMV Petrom (+28.59%), Banca Transilvania (+21.53%) и Transgaz (+10.51%). В голяма степен позитивните настроения сред участниците на пазара бяха породени от гласуването в края на месеца дивидентни плащания. На противоположния полюс останаха акциите на BRD-Grroupe Societe Generale (-1.05%), след като мажоритарния собственик отказа да гласува дивидент от миналогодешната печалба.

За доброто представяне на портфейла на фонда най-голям принос имаха акции на „Илевън Кепитъл“, които след успешна IPO процедура бяха регистрирани за търговия на БФБ-София през месец април. Други акции от портфейла, които допринесоха за доброто представяне на фонда бяха IAR BRASOV (+20.8%) и CONPET PLOIESTI (+18.3%) и ЧЕЗ Разпределение България (+13.3%).

През април ДФ Аванс Инвест реализираха ръст от 8.3%, докато индексът MSCI EFM Europe + CIS ex RU се повиши 7.6%. Данните за доходността показват по-силното представяне на фонда както от началото на годината, така и за всички останали периоди.

## Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 7.03 М
НСА/ дял	BGN 1132
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

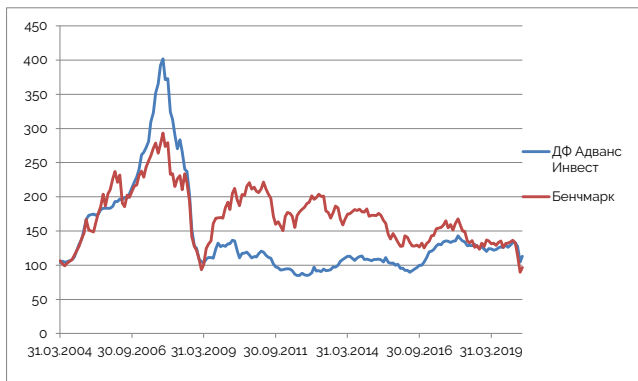
## Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

## Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	8.27%	7.62%
1 година	-7.09%	-26.86%
Доходност YTD	-14.87%	-29.26%
От началото (анюализирана)	0.78%	-0.36%

## Представяне на Фонда



## Годишно представяне

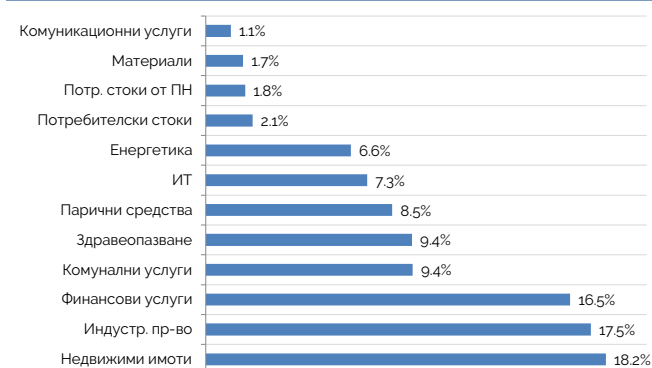
Година	Фонд	Бенчмарк
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	9.97%
2005	32.60%	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	ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД (България), Информационни технологии	ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ (България), Недвижими имоти	СОФАРМА АД (България), Здравеопазване
---	--	--	--	---------------------------------------