

# 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 декември 2020 г.

## Коментар на портфейлния мениджър

Оптимизмът за световната икономика, силно подкрепен от продължаващите вливания на ликвидност от страна на централните банки направи декември изключително горещ месец за участниците на пазарите в региона на Централна и Източна Европа. Всички пазари от региона повишиха нивата на борсовите си индекси в следствие на вълната от засилен интерес към активи на развиващите се пазари в глобален мащаб.

Основните индекси в София и Букурещ повишиха нивата си повлияни от общия тренд. Същевременно наблюдавахме спад в политическото напрежение в двете страни. На парламентарните избори на 6 декември PSD получи 29% от гласовете, но след продължителни преговори, дясноцентристките, проевропейски партии PNL (25%), USR Plus (15%) и UDMR (6%) постигнаха споразумение за формиране на правителството и назначиха бившия министър на финансите Florin Citu за министър-председател. Новото румънско правителство получи одобрението на парламента на 23 декември.

В Румъния индексът BET нарасна с 5,6% през декември. Среднодневно търгуваните обеми на букурещката фондова борса се увеличиха с 36,2% в сравнение с ноември. Най-силно поскъпнаха акцията на MedLife (M), която след поредица от корпоративни събития скочи с 37,1%. SIF Banat Crisana (SIF1) и SIF Muntenia (SIF4) спечелиха 15,8%. На негативна територия завърши единствено акцията на Transgaz (TGN), която загуби 2,4% в рамките месеца.

Индексът SOFIX поскъпна с 4,6%, а широкият измерител на пазара BGTR30 поскъпна с 2,7%. Компаниите, чието повишение на цените спомогна за ръста на индекса бяха Еврохолд България (4EH BU), Стара планина холд (5SR) и Софарма (3JR). Негативното изменение в цените на Доверие обединен холдинг (5DOV) и Сирма груп холдинг (SKK) не позволиха по-значително поскъпване на индекса на сините чипове.

През декември стойността на дяловете на фонда се повиши с 4,5%. В същото време MSCI EFM Europe + CIS ex RU нарасна с 8,3%. Фондът запази обичайното силното си представяне спрямо бенчмарк индекса както от началото на годината, така и в дългосрочен план. Това стабилно превъзходство в доходността нареди фонда за трета поредна година на първо място в класацията за най-успешен фонд в категория „Фондове в акции, Развиващи се пазари“ в класацията на Investor Finance Forum за 2020 година.

## Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиив
Размер на фонда	BGN 7,73 М
НСА/дял	BGN 1,2558
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	68417298
Код в Bloomberg	ADVIMF BU

## Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	4,55%	8,27%
1 година	-5,56%	-19,20%
Доходност YTD	-5,56%	-19,20%
От началото (анюализирана)	1,38%	0,45%

## Представяне на Фонда

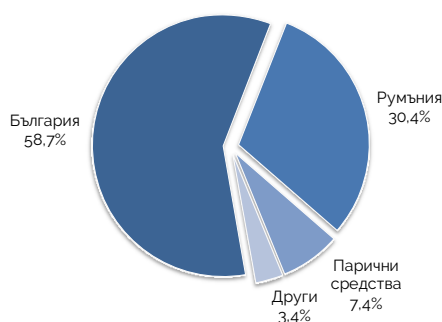


## Годишно представяне

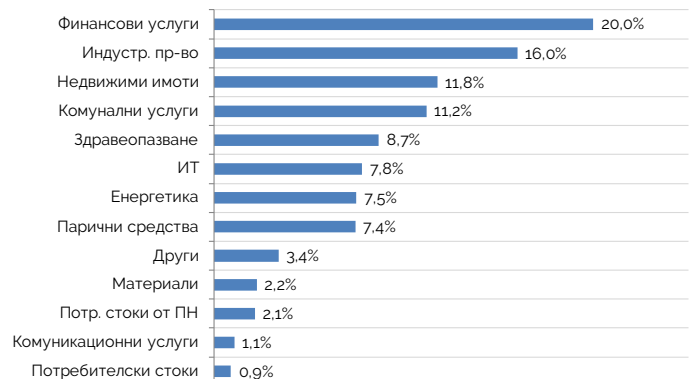
Година	Фонд	Бенчмарк
2020	-5,56%	-19,20%
2019	7,62%	6,91%
2018	-8,79%	-20,91%
2017	21,56%	22,39%
2016	10,02%	-1,29%
2015	-6,26%	-22,13%
2014	5,61%	2,24%
2013	18,95%	-16,81%
2012	-5,02%	34,08%
2011	-17,02%	-29,75%
2010	-11,73%	16,29%
2009	2,20%	51,49%
2008	-66,57%	-56,45%
2007	55,37%	20,71%
2006	31,20%	9,97%
2005	32,60%	51,04%
2004	38,00%	-17,05%

## Разпределение на портфейла

### Разпределение по пазари



### Разпределение по сектори



## Топ 5 акции

ЧЕЗ Разпределение България АД (България), Комунални услуги

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД (България), Информационни технологии

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

FONDUL PROPRIETATEA SA (Румъния), Финансови услуги

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти