

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

Април донесе поредната порция добро настроение за пазарните участници в България и Румъния след поредица новини, свързани със стабилно намаляване на случаите на COVID-19, започнало от края на март и поетапно отпадане на ограниченията към края на април.

За втори пореден месец българският пазар на акции показва, че има значителен потенциал за догонване на доходностите на редица от пазарите в региона на ЦИЕ. Бенчмаркът на българския фондов пазар (SOFIX), се повиши с 4.0% достигайки ниво от 522.39 пункта в края на април. Още по-силен импулс отбеляза по-широкият измерител на пазара BGTR30, който регистрира ръст от 5.6%, достигайки ниво от 568.78 пункта. В основата на позитивния тон на търговията в София са очакванията за сделката с активите на ЧЕЗ в България, която предстои да бъде обявена след успешно увеличение на капитала на купувача „Еврохолд България“. През април, най-силно поскъпващите акции, допринесли за доходността на фонда, бяха тези на Илевън Кепитъл (+38.2% MoM), Алтерко (+33.3% MoM) и Монбат (+27.2% MoM).

В Румъния индексът BET се повиши 1.2% в евро и 1.4% в местна валута през април. Сред най-силно поскъпващите през април, бяха акциите на Biofarm Bucuresti (+ 15.0% MoM), Alro (+ 13.9% MoM) и MedLife (+ 13.3% MoM). На противоположния полюс бяха акциите на DIGI Communications (-3.3% MoM) и Fondul Proprietatea (-2.8% MoM) и Romgaz (-1.8% MoM), които натежах на представянето на портфейла на фонда. През април S&P, Fitch и Moody's преразгледаха рейтинга на Румъния. Fitch и Moody's запазиха непроменени своите рейтинги и отрицателни перспективи. Единствено S&P беше малко по-позитивна, запазвайки рейтинга на BBB-, но ревизирайки перспективата от отрицателна към стабилна вземайки в предвид намаляващите фискални рискове за страната.

През месец април стойността на дяловете на фонда се повиши с +5.9%, докато бенчмарк индексът (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) се повиши с 3.6%. Фондът запази обичайното си силно представяне спрямо бенчмарк индекса. Съпоставяйки доходностите както за периода на последната година, така и от началото на годината се вижда, че доходността на „Аванс Инвест“ надвишава с повече от 12% доходността на индекса за двата периода.

### Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 8,77 М
НСА/дял	BGN 1,4362
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	68417290
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

### Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	5,93%	3,58%
1 година	26,87%	14,91%
Доходност YTD	14,37%	0,60%
От началото (анюализирана)	2,15%	0,48%

### Представяне на Фонда

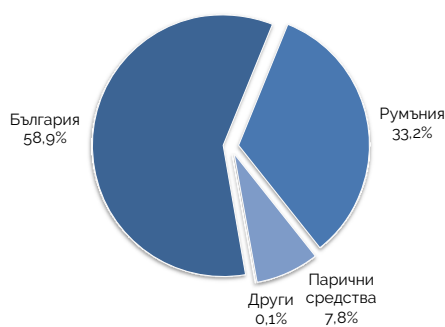


### Годишно представяне

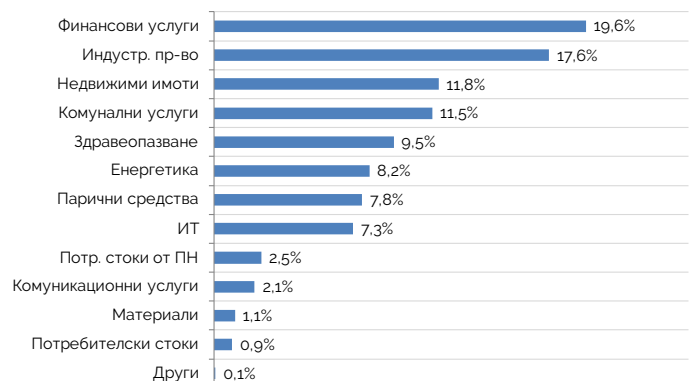
Година	Фонд (%)	Бенчмарк (%)
2020	-5,56%	-19,20%
2019	7,62%	6,91%
2018	-8,79%	-20,91%
2017	21,56%	22,39%
2016	10,02%	-1,29%
2015	-6,26%	-22,13%
2014	5,61%	2,24%
2013	18,95%	-16,81%
2012	-5,02%	34,08%
2011	-17,02%	-29,75%
2010	-11,73%	16,29%
2009	2,20%	51,49%
2008	-66,57%	-56,45%
2007	55,37%	20,71%
2006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

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти

FONDUL PROPRIETATEA SA (Румъния), Финансови услуги

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване