

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 2021 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Изминалата година донесе много поводи за радост на инвеститорите на пазарите на акции в София и Букурещ. В рамките на календарната 2021 година основният индекс на БФБ-София се нареди на второ място, а този на борсата в Букурещ на трето място, в класацията за доходност на пазарите в региона на Централна и Източна Европа.

Изминалата година ще остане в историята като една от най-успешните за пазара на акции на българската фондова борса. Основният индекс на БФБ (SOFIX), се нареди на второ място в региона на Централна и Източна Европа с годишен ръст от 42%. Той завърши месец декември при ниво от 635.68 пункта, което формира месечно повишение от 2.1%. Акции, които допринесоха за ръста в нивото на индекса бяха тези на Еврохолд България (+12.8% MoM), Софарма (+4.21% MoM) и Софарма Трейдинг (+7.6% MoM). Същевременно спадовите при акциите на Алтерко (-3.1% MoM), Фонд за недвижими имоти България (-7.5% MoM) и Адванс Терафонд АДЦИЦ (-1.7% MoM) ограничиха ръста на индекса.

С годишен ръст от 37.8% основния индекс на румънския капиталов пазар (BET-TR) зае трето място в класацията за доходност в региона на Централна и Източна Европа. В рамките на декември той нарасна със 7.1% както в евро, така и в местна валута. Акции, които повишиха стойността на индекса в рамките на месеца, бяха тези на Fondul Proprietatea (+9.9% MoM), OMV Petrom (+11.6% MoM) и Romgaz (+16.4% MoM). Акции, които натежаха върху представянето му бяха тези на Teraplast (-9.7% MoM), Alro (-26.2% MoM) и One United Properties (-5.2% MoM).

Инфлацията в Румъния отчете намаление, след като правителството наложи ограничения в цените на енергията. Потребителските цени в Румъния останаха стабилни през ноември в сравнение с октомври, а инфлацията дори спадна до 7.8% на годишна база от 7.9% на годишна база през октомври.

В годишно изражение, основните двигатели на инфлацията са цените на горивата (+25% на годишна база) и енергията (електричество, газ, отопление +23% на годишна база). Аналогично, на фона на рязкото покачване на цените в България депутатите от новосформирания парламент гласуваха замразяването на цените на електричеството, водата и парното до края на март 2022г. Потребителските цени в България се повишиха със 7.3% на годишна база през ноември, достигайки десетгодишен пик, след като се повишиха с 6% на годишна база месец по-рано.

През декември стойността на дяловете на фонда реализира ръст от 6.3% докато бенчмарк индексът (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) отчете нарастване от 2.7%. Фондът запази силното си представяне спрямо бенчмарк индекса, както за периода от началото на годината, така и за последните 3 и 5 години.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 10.43 М
НСА/ дял	BGN 1,7087
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	6,31%	2,67%
1 година	36,06%	11,71%
Доходност YTD	36,06%	11,71%
От началото (анюализирана)	3,08%	1,06%

Представяне на Фонда за последните 10 години

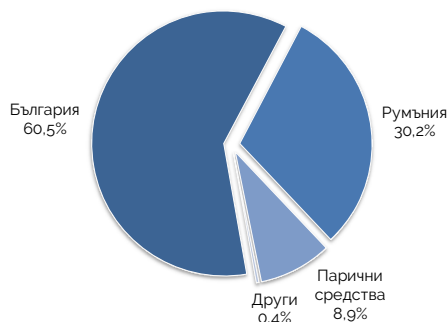


Годишно представяне

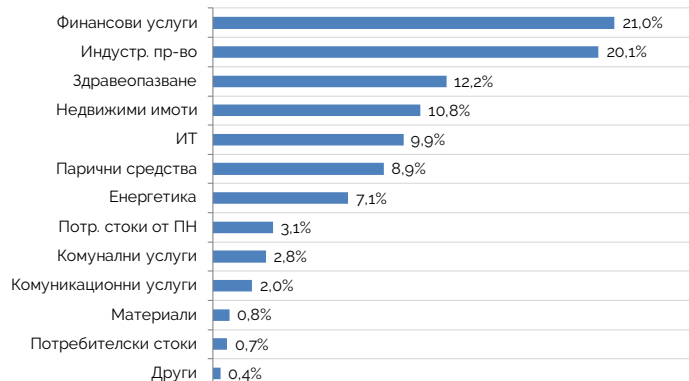
Година	Фонд	Бенчмарк
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД (България), Информационни технологии

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

АДВАНС ТЕРАФОНД АДЦИЦ (България), Недвижими имоти

АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД (България), Индустр. пр-во

АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД (България), Индустр. пр-во