

Коментар на портфейлния мениджър

За пореден месец инвеститорите показват, че залагат на акциите на компаниите, предлагащи регулярни дивиденди и стабилни приходи. Акциите на компаниите с фундаментална стойност отново взеха превес над книжата на компаниите, създаващи очаквания за значителни ръстове на приходите. Тези нагласи сред инвеститорите спомогнаха за позитивното представяне на пазарите на акции в България и Румъния.

Румънският борсов индекс BET реализира силно поскъпване от 9.7% достигайки ниво от 11 189.60 пункта в края на месеца. От началото на годината индексът е реализирал ръст от 14.2% и запазва посоката на възходящ тренд. Компаниите, които допринасят за ръста на индекса са "Fondul Proprietatea" (FP, +20.34%), "OMV Petrom" (SNP, +18.29%) и "Romgaz" (SNG, +18.15%). Факторите, които повишиха котировките на акциите на румънските компании, бяха годишните финансови резултати на, които показаха, че нетната печалба на повечето от големите такива не прекалено силно засегната от пандемията. Същевременно повечето индустриални и енергийни компании планират да разпределят дивидентни плащания, които ще формират доходност за акционерите между 2% и 6%.

След няколко сесии на плахи повишения основният индекс на българската фондова борса записа месечен ръст от 1.4%, завършвайки на ниво от 502.28 пункта. Ръстът на индекса от началото на годината е 12.2%, което идва в следствие на изключително силното поскъпване на акциите на „Еврохолд България“ (EUBG, +45.98%), „Доверие Обединен Холдинг“ (DUN, +33.04%) и „Аванс Терафонд“ (ATER, +18.23%). През март бе извършено ребалансирането на SOFIX, като в състава на индекса бяха добавени акциите на „Алтерко“ (+11.22% MoM), „Телелинк Бизнес Сървисис груп“ (-2.94% MoM) и „Албена“ (-6.25% MoM).

През месец март стойността на дяловете на фонда се повиши с +1.7%. В същото време бенчмарк индексът (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) се понижи с 1.6%. 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 10% доходността на индекса за двата периода.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 8.28 M
НСА/дял	BGN 1.3558
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	6841729B
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.31%	-1.60%
1 година	29.68%	19.38%
Доходност YTD	7.96%	-2.88%
От началото (анюализирана)	1.82%	0.27%

Представяне на Фонда

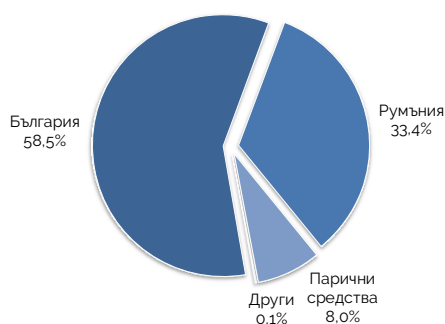


Годишно представяне

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

FONDUL PROPRIETATEA SA (Румъния), Финансови услуги

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти