

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

Капиталовите пазар в София и Букурещ си дадоха почивка след като през предходните месеци бяха едни от най-силно поскъпналите пазари в региона на ЦИЕ. Настроението на борсовите участници беше по-скоро позитивно, но редица от тях останаха в изчакване на резултатите за първите 3 месеца на годината, които борсовите дружества трябва да оповестят.

Ведещият български индекс SOFIX, който от началото на годината е сред най-добре представящи се индекси в Европа, завърши месеца на ниво от 527.61 пункта, което формира ръст от 1.0% в рамките на месец май. В основата на повишението бяха акциите на „Алтерко“ (+11.19% MoM), „Аванс Терафонд“ АДСИЦ (+7.08% MoM) и „Фонд за недвижими имоти България“ АДСИЦ (+3.95% MoM). Това което не позволи на индексът да достигне по-значително повишения бяха спадовите при „Градус“ (-9.43% MoM) и „Телелинк Бизнес Сървисис Груп“ (-16.05% MoM).

Събитието, което ще бъде следено с интерес от страна на участниците на БФБ-София е процедурата по увеличение на капитала на "Еврохолд България". Холдингът ще предложи 79 млн. нови обикновени акции, всяка с номинална стойност 1 лв. и емисионна стойност - 2.5 лева. При успешно записване на емисията холдингът ще набере до 100 млн. евро, които ще бъдат използвани за финансиране на придобиването на дружествата на "ЧЕЗ Груп" в България.

В Румъния индексът BET се увеличи с 1.0% в евро и с 0.8% в местна валута. Сред най-добре представилите се акции бяха MedLife (+13.9% MoM), последвани от Banca Transilvania (+8.6% MoM), Fondul Proprietatea (+ 6.2% MoM) и SIF4 (+ 5.0% MoM). От другата страна на класацията по доходност, Alro се понижи с 15.3% в рамките на месеца, следвана от Bittnet (-13.0% MoM) и SSIF Broker (-10.2% MoM). Дългоочаквано събитие за румънския пазар на акции е вторичното предлагане на акции от капитала на TRANSPORT TRADE SERVICES (TTS) S.A., което ще предложи 15 млн. съществуващи акции чрез процедура по book-building, а пазарната капитализация на дружеството ще бъде в диапазона от 150 млн. евро до 182 млн. евро.

През месец май стойността на дяловете на фонда се повиши с +0.4%, докато бенчмарк индекса (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) се повиши с 7.9%. Фондът запази обичайното си силно представяне спрямо бенчмарк индекса. Споставяйки доходностите както за периода на последната година, така и от началото на годината се вижда, че доходността на „Аванс Инвест“ надвишава с повече от 5% доходността на индекса за двата периода.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиив
Размер на фонда	BGN 8,55 М
НСА/дял	BGN 1,4418
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	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.39%	7.89%
1 година	24.65%	17.84%
Доходност YTD	14.81%	8.53%
От началото (анюализирана)	2.17%	0.92%

Представяне на Фонда

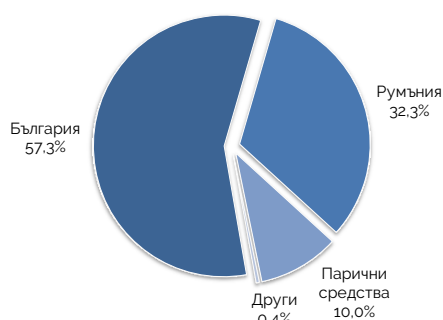


Годишно представяне

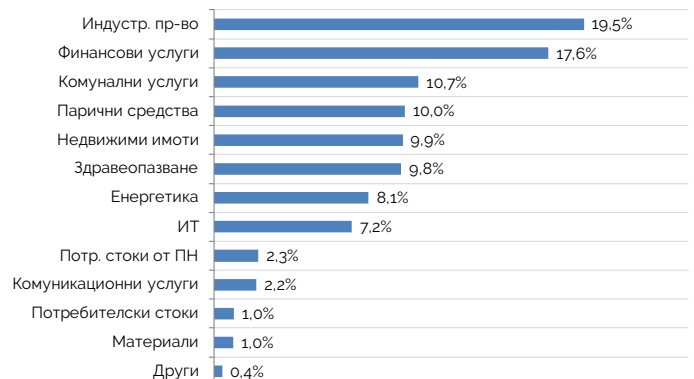
Година	Фонд	Бенчмарк
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	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

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

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