

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 пазари в България и Румъния останаха почти без промяна през октомври. Възходящият тренд на двата пазара бе поставен на пауза от политически и макро фактори в двете страни. Месецът бе съпътстван от нова серия от събития свързани с продължаващата политическа криза в двете страни. Ситуацията на политическо напрежение бе допълнена от редица икономически и здравни проблеми свързани с надигаща се нова вълна на пандемията и бързото поскъпване на енергийните ресурси.

Водещият български борсов индекс (SOFIX) завърши месеца при ниво от 583.95 пункта, което формира месечно понижение от 0.2%. Акции, чиито ръстове допринесоха за запазване на нивото на индекса бяха тези на „Еврохолд България“ (+7.8% MoM), „Аванс Терафонд“ (+5.4% MoM) и „Елена агрокредит“ (+1.8% MoM). Същевременно спадовете при акциите на „Монбат“ (-8.6% MoM), „Алтерко“ (-4.4% MoM) и „Софарма“ (-1.4% MoM) не позволиха на индекса да надхвърли предишната най-висока точка от 585.36 пункта достигната в края на септември.

В началото на октомври в Румъния парламентът гласува вот на недоверие инициран от социалдемократите, който доведе до падането на правителството, ръководено от Флорин Читу. Президентът номинира Дачиан Чолош, лидера на USR, бивш член на управляващата коалиция, за съставяне на правителството, но той също не успя да сформира коалиция и да получи необходимите гласове за парламента. След това президентът номинира Николае Чука от либералната партия за премиер. Ако Николае Чука не се справи с вота на доверие, президентът може да разпусне парламента и да насрочи нови избори.

В рамките на октомври водещият румънският индекс (BET-TR EUR) се понижи с 0.4% завършвайки на ниво от 20275.52. Най-добре представящите се акции през месеца бяха тези на MedLife (+15.8% на месец), Nuclearelectrica (+12.8% на месец) и SSIF Broker (+9.0% на месец). Акции, които понижиха индекса в рамките на месеца, бяха TeraPlast (-13.5% на месец), SIF2 (-8.7% на месец) и Fondul Proprietatea (-7.7% на месец).

През месец октомври стойността на дяловете на фонда се повиши с 0.3% докато бенчмарк индекса (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) се повиши с 2.7%. Въпреки това фондът запази силно представяне спрямо бенчмарк индекса в периода от началото на годината. Фондът запазва силното си представяне спрямо бенчмарк индекса както за периода на последните 3 и 5 години, така и в дългосрочен план.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 9.86 М
НСА/дял	BGN 1.5798
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	0.30%	2.99%
1 година	33.71%	54.25%
Доходност YTD	25.80%	16.89%
От началото (анюализирана)	2.65%	1.33%

Представяне на Фонда за последните 10 години



Годишно представяне

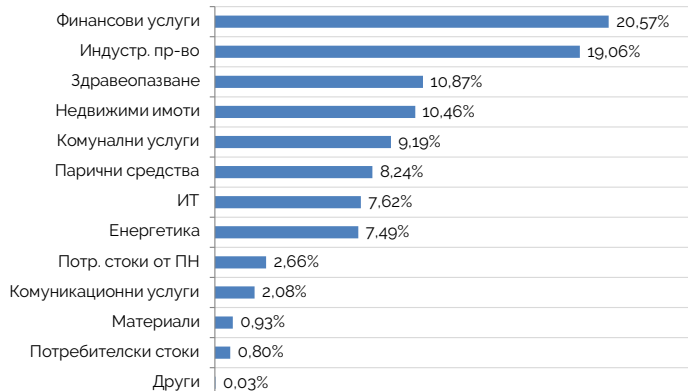
Година	Фонд	Бенчмарк
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	9.97%
2005	32.60%	51.04%
2004	38.00%	-17.05%

Разпределение по пазари



Разпределение на портфейла

Разпределение по сектори



Топ 5 акции

ЧЕЗ Разпределение България АД (България), Комунални услуги

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД (България), Информационни технологии

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