

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 август 2022 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Българските и румънските акции се разминаха за втори пореден месец, а лидерството се обърна в полза на SOFIX, както месечно, така и ОНГ. Ликвидността бе сезонно ниска, като оборотът в Букурещ отслабна по-значително на месечна база (-44%) от този в София (-6%).

Българският индекс SOFIX записа месечен ръст от 2.1%. Най-силно поскъпнаха акциите на ПИБ (FIB, +7.3%), които въпреки това запазват силно изоставане спрямо ЦКБ (-80 п.п. за последните 2 години). По-добре от индекса се представиха също така и технологичните имена, като Телелинк (TBS, +5.0%) и Алтерко (+4.7%), както и холдингите: Еврохолд (EUBG, +4.0%), Индустириален Холдинг (ИНВ, +3.9%) и Доверие (DUH, +3.8%). От друга страна, спадове регистрираха ЦКБ (CCB, -3.4%), ФНИБ (BREF, -1.7%), Холдинг Варна (HVAR, -0.9%) и Адванс Терафонд (ATER, -0.7%).

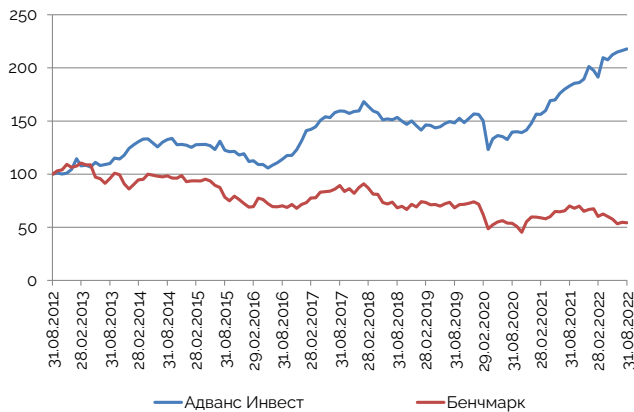
Румънският BET се понижи с 3.2%, след като лидерите тази година - енергийните акции - бяха под натиск от частично затваряне на печалбите на фона на нови регулирани цени на газа и електроенергията. По-негативно реагираха акциите на Ромгаз (SNG, -6.7%), а OMV Petrom записа по-умерен спад (SNP, -2.3%), като ефектът от новите регулации и за двете компании е маргинален. След силни отчети за второто тримесечие, сигнализиращи устойчив ръст на кредитирането и висока капиталова адекватност, банковите дялове поскъпнаха - BRD с 3.3% и TLV с 1.0%.

Дяловете на фонда слабо се повишиха през август (+0.67%), запазвайки убедителна преднината от 21 п.п. спрямо бенчмарк индекса от началото на годината. Позициите от секторите "Финанси", "Недвижимо имущество" и "Здравеопазване" имаха най-голям положителен принос, докато сектор енергийните и индустриалните акции леко натежаха върху месечното представяне.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.26 М
НСА/дял	BGN 1.849
Начало на публично предлагане	10/05/2004
Бенчмарк за сравнение	MSCI EFM Europe + CIS ex RU
Валута	Лев (1EUR = 195583 лв.)
Разходи за покупка	до 150%
Такса за управление	2.5 % НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

Представяне на Фонда за последните 10 години



Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

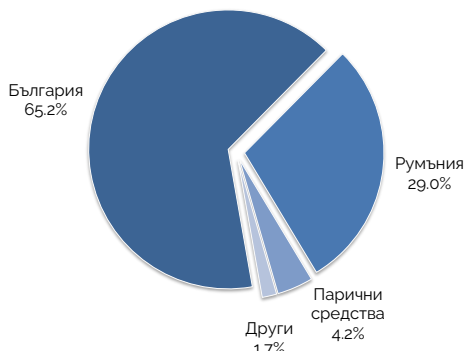
	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.67%	-0.89%
1 година	19.03%	-22.63%
Доходност YTD	8.21%	-18.70%
От началото (анюализирана)	3.41%	-0.12%

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

Финансови услуги	23.29%
Недвижими имоти	11.67%
Потр. стоки от ПН	11.37%
ИТ	10.97%
Индустр. пр-во	10.83%
Здравеопазване	10.52%
Енергетика	10.15%
Парични средства	4.17%
Потребителски стоки	2.86%
Други	1.68%
Комунални услуги	1.66%
Материали	0.77%
Комуникационни услуги	0.06%

Топ 5 акции

АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД,
България, Потр. стоки от ПН

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД,
България, ИТ

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ,
България, Недвижими имоти

СОФАРМА АД / Sopharma,
България, Здравеопазване

OMV PETROM, Румъния,
Енергетика