

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 2022 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния леко се понижиха през декември. Българският SOFIX спадна с 0,3%, докато румънският BET отстъпи с 0,6%. Търговската активност в София бе сезонно слаба, като средно-дневният оборот се понижи с 48% на месечна база. Букурещката фондова борса отчете месечен ръст на средно-дневната ликвидност от 161% заради голяма пакетна сделка с акциите на SNP.

Сред акциите в състава на SOFIX отчетливо по-силно през изминалия месец се представиха банките - ПИБ (FIB, +7,6%) и ЦКБ (CCB, +4,5%). ИТ компаниите също регистрираха ръстове – Сирма Груп Холдинг (SGH, +7,1%) и Алтерко (A4L, +3,5%), които докладваха силен ръст на продажбите по време на ключовата си кампания за Черния петък. Други имена с положителна доходност бяха Адванс Терафонд (ATER, +4,6%) и Елана Агрокредит. Най-слабо се представи Неохим (NEOH, -9,7%), следван от холдингите Доверие Холдинг (DUH, -5,0%), Еврохолд България (EUBG, -4,3%) и Химимпорт (CHIM, -4,1%).

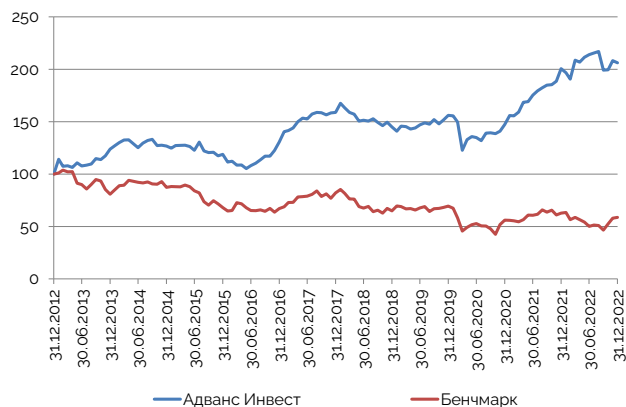
В Румъния тежките в индекса банкови акции завършиха декември със слаб спад – Banca Transilvania (TLV, -0,9%) и BRD (BRD, -2,6%). Енергийните акции останаха под регулаторен натиск, след като на 28-ми декември бе прието извънредно решение за 60% данък „свърхпечалба“ върху производителите на изкопаеми горива и рафинериите. Въпреки че това действие синхронизира румънските интервенции с регулациите на Европейския съвет, то все пак изненада негативно, тъй като ставката е близо двойно по-висока спрямо минимално изискуемата (33%). Romgaz (SNG) загуби 5,6%, докато акциите на OMV Petrom (SNP, -9,3%) бяха допълнително ударени от излизането на голям институционален инвеститор от компанията – Fondul Proprietatea.

Дяловете на Фонда се понижиха с 0,9% през декември, запазвайки положителна доходност за цялата 2022 г. (+2,8%). Позициите от секторите „Информационни технологии“, „Комунални услуги“, както и румънският Fondul Proprietatea имаха основен положителен принос за месечното представяне. Същевременно енергийните и финансовите компании натезаха най-много върху доходността.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 10,73 М
НСА/дял	BGN 1,7573
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 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	-0,93%	1,14%
1 година	2,84%	-6,49%
Доходност YTD	2,84%	-6,49%
От началото (анюализирана)	3,07%	0,64%

Годишно представяне

Година	Фонд	Бенчмарк
2022	2,84%	-6,49%
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	23,55%
ИТ	12,32%
Недвижими имоти	11,50%
Индустр. пр-во	11,44%
Потр. стоки от ПН	10,84%
Енергетика	10,04%
Здравеопазване	9,95%
Парични средства	4,24%
Потребителски стоки	2,85%
Други	1,24%
Комунални услуги	1,19%
Материали	0,78%
Комуникационни услуги	0,07%

Топ 5 акции

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

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ

OMV PETROM, Румъния, Енергетика

СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване