

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 януари 2022 г.

Коментар на портфейлния мениджър

През януари станахме свидетели на изключително динамична търговия, съпроводена от резки повишения и спадове в цените на акциите, търгувани на борсите в София и Букурещ. Инфлационните процеси и повишеното търсене на акции с добра дивидентна доходност бяха факторите зад ръстовете в цените. Същевременно геополитическата ескалация на напрежение около Украйна предизвикаха панически разпродажби на акции в началото на последната седмица на месеца. На секторно ниво видяхме натиск върху технологичните акции и засилен интерес за покупки към акциите на компании от банкови и финансовите услуги.

Въпреки спадовете, отчетени в дните преди края на месеца, румънският индекс BET-TR регистрира месечен ръст от 1.7%, завършвайки на ниво от 21362 пункта. Акции, които допринесоха за положителното изменение, бяха Fondul Proprietatea (+5.4% MoM), BRD-Groupe Societe Generale (+11.8% MoM) и Banca Transilvania (+1.7% MoM). В рамките на месеца най-силен удар понесоха компаниите от енергийния сектор. Индексът, измерващ тяхното представяне, BET-NG се понижи с 3.3% в рамките на месеца. Пониженията на цените на OMV Petrom (-5.41% MoM), Transgaz (-5.5% MoM) и Romgaz (-3.0% MoM) бяха в основата на спада на индекса.

Водещият индекс на българският капиталов пазар (SOFIX) стартира със силно повишение до ниво от 650.71 пункта, но в следствие на силни разпродажби при някои от компонентите му, завърши месеца на ниво от 618.53 пункта, което формира понижение от 2.7% в рамките на януари. Акции, които натежаха върху представянето му, бяха Алтерко (-20.2% MoM), Еврохолд България (-4.88% MoM) и Доверие Обединен Холдинг (-2.06% MoM). Акции, които поскъпнаха и изведоха индекса до нов годишен връх през втората седмица на януари, бяха тези на Химипорт (+6.78% MoM), Първа инвестиционна банка (+11.3% MoM) и Централна кооперативна банка (+11.4% MoM). Тези ръстове спомогнаха на по-широкия измерител на пазара, индексът BGTR30 да реализира месечно поскъпване от 2.0%, достигайки 696.80 пункта в края на месеца.

През януари стойността на дяловете на фонда реализира спад от 1.0% докато бенчмарк индексът (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) отчете ръст от 1.0%. Фондът запази силно си представяне спрямо бенчмарк индекса, както за периода на последната годината, така и за периода на последните 3 и 5 години.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 10.18 М
НСА/ дял	BGN 1.6766
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	-1.88%	0.98%
1 година	26.26%	13.21%
Доходност YTD	-1.88%	0.98%
От началото (анюализирана)	2.96%	1.11%

Представяне на Фонда за последните 10 години

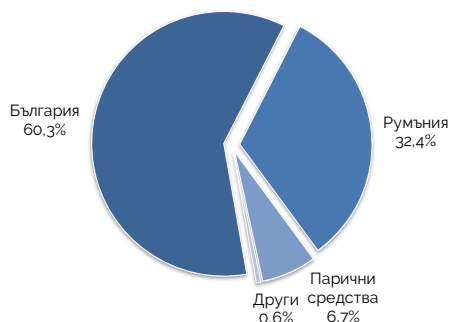


Годишно представяне

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



Топ 5 акции

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД (България), Информационни технологии

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

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

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