

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.



30 юни 2022 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси на България и Румъния запазиха ниска волатилност за втори пореден месец, като слабото присъствие на чуждестранни инвеститори, секторната композиция на двата пазара, а също и в известна степен по-ниската ликвидност, до този момент ги предпазват от силните разпродажби, наблюдавани на западните борси.

Българският индекс SOFIX записа лек спад от 0,8% през юни. Акции на Алтерко (A4L, +6,5%), М+С хидравлик (MSH, +5,7%), Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ (BREF, +5,4%) и Централна Кооперативна Банка (ССВ, +4,9%) изпревариха отчетливо главния борсов индекс. За втори пореден месец се наблюдаваше разнопосочна динамика между ЦКБ и ПИБ (PIB, -11,7%), като Първа инвестиционна банка вече изостава чувствително по доходност за последната една година (близо 70 п.п.).

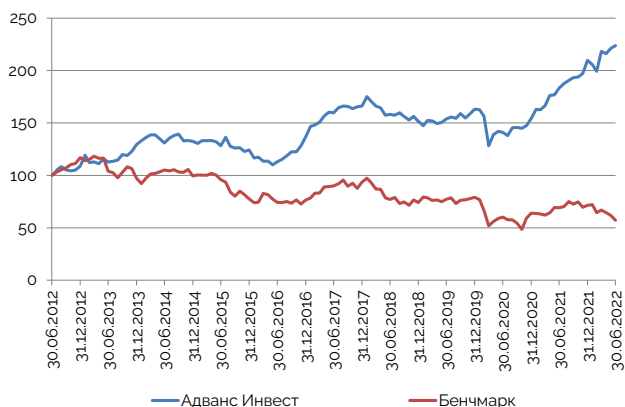
Румънският BET се понижи с 1,7%. Сред по-тежките в индекса сектори енергийният запази положителна динамика, както и акциите на холдинга Fondul Proprietatea, които бяха подкрепени от търгово предложение за около 5% от общата емисия с премия над пазарната цена. Банковите акции бяха под натиск, вероятно от влошаващата се макроикономическа среда и опасенията за секторен данък за попълване на бюджетния дефицит по подобие на други централноевропейски икономики.

Дяловете на фонда се повишиха с 1,2% през месеца, увеличавайки преднината спрямо бенчмарк индекса от началото на годината. Позициите от секторите „Енергетика“, „Недвижимо имущество“ и „ИТ“ имаха най-голям положителен принос, докато сектор „Финанси“ натежа най-много върху месечното представяне.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.11 М
НСА/дял	BGN 1.8241
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

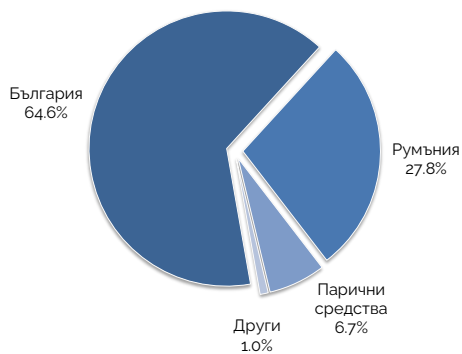
	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1.18%	-7.65%
1 година	22.10%	-17.48%
Доходност YTD	6.75%	-20.11%
От началото (анюализирана)	3.37%	-0.22%

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

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

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ,
България, Недвижими имоти

СОФАРМА АД / Sopharma,
България, Здравеопазване

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД,
България, ИТ

ОМВ PETROM, Румъния,
Енергетика