

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 ноември 2022 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

На пазарите в България и Румъния се наблюдаваше оживление през ноември, като месечните ръстове на бенчмарк индексите се ускориха. Българският SOFIX добави 2.4%, докато румънският BET нарасна по-осезаемо (+8,6%). Оборотите на търговия с акции се повишиха драстично на месечна база и на двете борси, съответно с 283% в София и с 48% в Букурещ.

Сред акциите в състава на SOFIX значително по-силно се представиха Доверие Холдинг (DUN, +17,65%) и Алтерко (A4L, +12,4%). Двучифреният ръст при Доверие бе провокиран от геополитически фактори, след като изтеглянето на руските войски от Херсон понижи възприетията за риск по отношение на ключовата експозиция на холдинга в молдовската банка Moldindconbank. Изпреварващо индекса повишение отчетоха и ЦКБ (CCB, +6,1%), Адванс Терафонд (ATER, +4,8%) и Химимпорт (CHIM, +4,6%). От другата страна на месечната класация, понижение регистрираха Еврохолд България (EUBG, -6,0%), Сирма Груп Холдинг след слаб финансов отчет за третото тримесечие (SGH, -5,4%), Телелинк (TBS, -4,5%), Неохим (NEOH, -1,7%) и ПИБ (FIB, -1,1%).

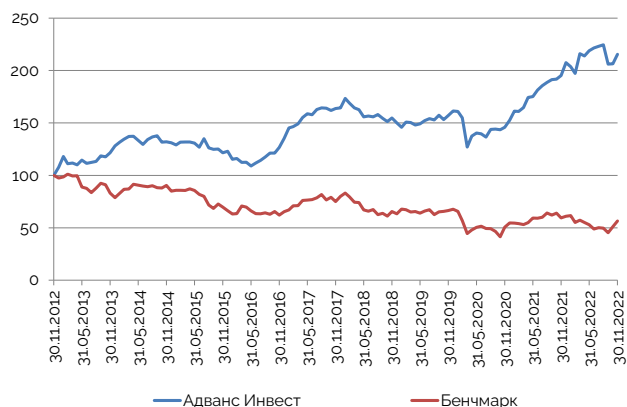
В Румъния финансовите резултатите за третото тримесечие бяха катализатор за двучифрени ръстове на тежките в индекса банкови акции - Ванса Transilvania (TLV, +18,2%) и BRD (BRD, +18,1%). Енергийните акции изоставаха, след като бе гласувано драстично удължаване на срока на действие на ценовите тавани за природния газ - от 31 август 2023 до 31 март 2025.

Дяловете на Фонда се покачиха с 4,35%. Позициите от секторите „Финанси“, „Индустриални“, „Недвижимо имущество“ имаха основен положителен принос за месечното представяне. Спад в портфейла отчете само сектор „Потребителски стоки и услуги“.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 10.84 М
НСА/дял	BGN 1.7738
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

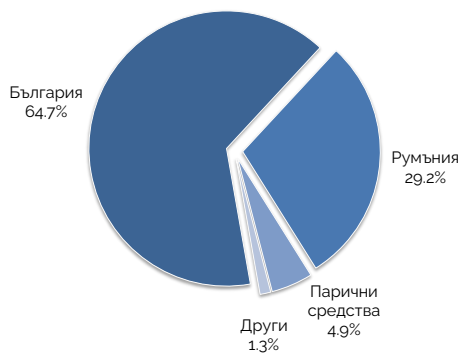
	Фонд	Бенчмарк
1 месец	4.35%	10.54%
1 година	10.36%	-5.08%
Доходност YTD	3.81%	-7.54%
От началото (анюализирана)	3.13%	0.58%

Годишно представяне

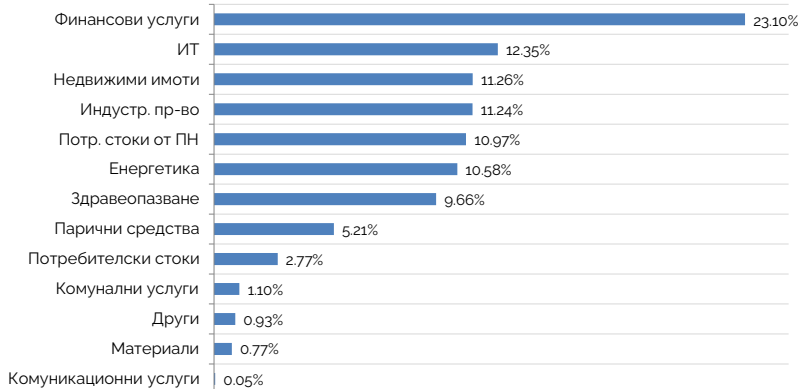
Година	Фонд	Бенчмарк
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД,
България, ИТ

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ,
България, Недвижими имоти

OMV PETROM, Румъния,
Енергетика

СОФАРМА АД / Sopharma,
България, Здравеопазване