

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 септември 2022 г.

* Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Негативният пазарен сентимент застигна и Балканите. Българският индекс SOFIX бе относително по-устойчив, със спад от 4.1%, докато румънският BET се понижи с 11.8%. Ликвидността на двете борси се подобри след лятно затишие, като на месечна база средно-дневният оборот в Букурещ отскочи с 35%, а този в София с 41%.

Отчетливо по-добре от SOFIX се представиха акциите на Софарма Трейдинг (SFT, +7.4%), подкрепяни от ключов купувач, както и холдингите Еврохолд (EUBG, +2.9%) и Холдинг Варна (HVAR, +0.9%). От друга страна, двуцифрени спадове регистрираха Индустриален Холдинг България (ИНВ, -12.5%), ФНИБ (BREF, -11.8%) и Алтерко (A4L, -10.9%). Също осезаемо по-слабо от пазара се представиха и двете публични банки - ПИБ (FIB, -9.0%) и ЦКБ (CCB, -8.9%).

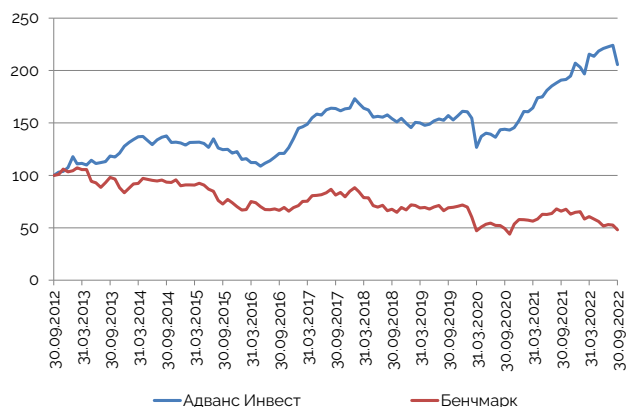
Румънските акции бяха по-чувствителни към растящите рецесионни рискове в Европа, като двата ключови за индекса циклични сектора - финансовият и енергийният бяха под сериозен натиск. Банките бяха по-дълбоко разпродадени, като BRD и TLV загубиха съответно 19.0% и 16.20%. Акциите на Ромгаз (SNG, -13.8%) и OMV Petrom (SNP, -12.4%) задълбочиха спадовете от месец август на фона на продължаващ регулаторен натиск и удължаване на срока на действие на ценовите тавани за природния газ. Въпреки че последните действия на румънското правителство ограничават чувствително потенциала за ръст на печалбите през следващите 12 месеца, двете енергийни компании ще запазят добра рентабилност.

Месечното представяне на Фонда бе по-средата между двата борсови индекса, като дяловете поевтиняха с 8.2%. Позициите от секторите "Финанси", "Индустриални" и "Енергетика" имаха най-голям отрицателен принос, докато сектор "Здравеопазване" бе най-устойчив и почти без промяна.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 10.35 М
НСА/дял	BGN 1.6967
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

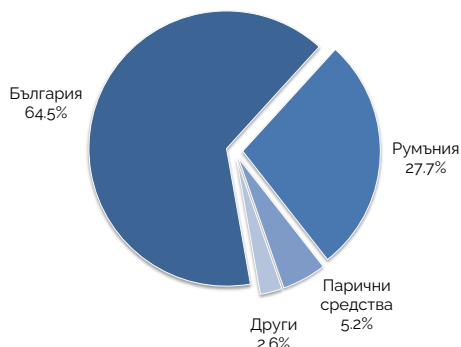
	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-8.24%	-8.67%
1 година	7.73%	-26.92%
Доходност YTD	-0.70%	-25.75%
От началото (анюализирана)	2.91%	-0.61%

Годишно представяне

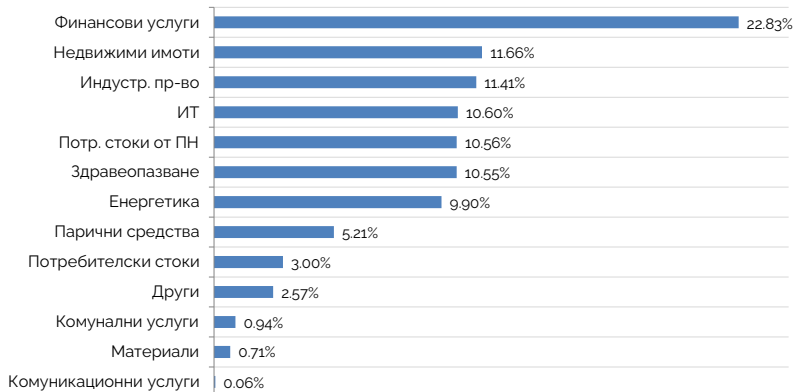
Година	Фонд	Бенчмарк
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ

СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване

ОМВ PETROM, Румъния, Енергетика