

# 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 април 2023 г.

\*Това е маркетингов материал

### Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния изостанаха от централно-европейските пазари през април. Българският SOFIX се понижи с 0,6%, докато румънският BET отчете умерен ръст от 1,3%. Търговската активност в София бе по-слаба, като оборотът с акции се понижи с 15% на месечна база. Букурещката фондова борса също регистрира спад от 24% на средно-дневната ликвидност спрямо март.

Най-голям месечен ръст от акциите в състава на SOFIX записа Софарма (+4,5%), след като компанията изненада с рекордно-висок дивидент от 0,60 лв. (~10% дивидентна доходност) след двугодишно прекъсване. В топ 3 печеливши акции бяха също така Градус (+4,2%) и БРЕФ (+3,7%), след като АДСИЦ фондът оповести 5% дивидент. На другия полюс, най-голям спад регистрира Еврохолд (-7,0%), след като застрахователната компания на холдинга „Евроинс Иншурънс Груп“ подаде искане пред румънския съд за отмяна на решението от март, съгласно което румънският финансов надзорен орган ASF отне лиценза на „Евроинс Румъния“, което бе отхвърлено в края на месеца. Сред най-загубилите през април бе и Неохим (-5,8%), след като Надзорния съвет на компанията обсъди потенциалното предложение за разпределение на дивидент за 2022 в размер на 5,00 лв. - без промяна спрямо предходната година, което е по-скоро негативна изненада, отчитайки по-ниския коефициент на изплащане на фона на 50% по-високата нетна печалба.

Сред тежките в румънския индекс компоненти енергийните компании отчетоха ръст (+3,4%), докато банките бяха почти без промяна (-0,2%). Президентът наложи вето върху приетите от парламента изменения в правителствения указ за данък „солидарност“ върху енергийния сектор, но рискът за ОМВ Петром от ретроактивно прилагане на дънъка върху финансовия резултат за 2022 г. остава.

Дяловете на Фонда завършиха почти без промяна в края на април (-0,1%). Позициите от секторите „Енергетика“, имаха най-висок положителен принос, следвани от „Здравеопазване“ и „Недвижими имоти“. Същевременно, финансовите и индустриалните акции за трети пореден месец натежаха най-силно върху месечното представяне.

### Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 10.76 M
НСА/дял	BGN 1.7771
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

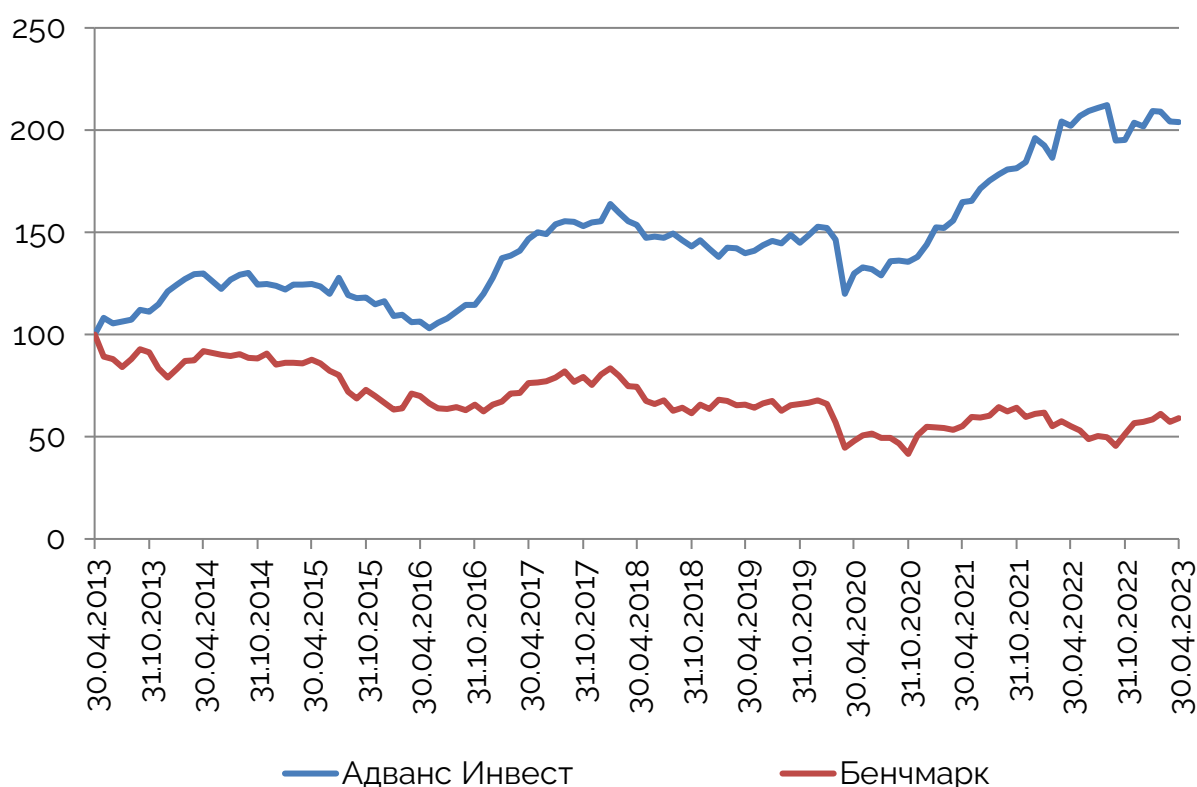
ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

### Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.14%	3.10%
1 година	0.87%	6.93%
Доходност YTD	1.13%	3.05%
От началото (анюализирана)	3.08%	0.78%

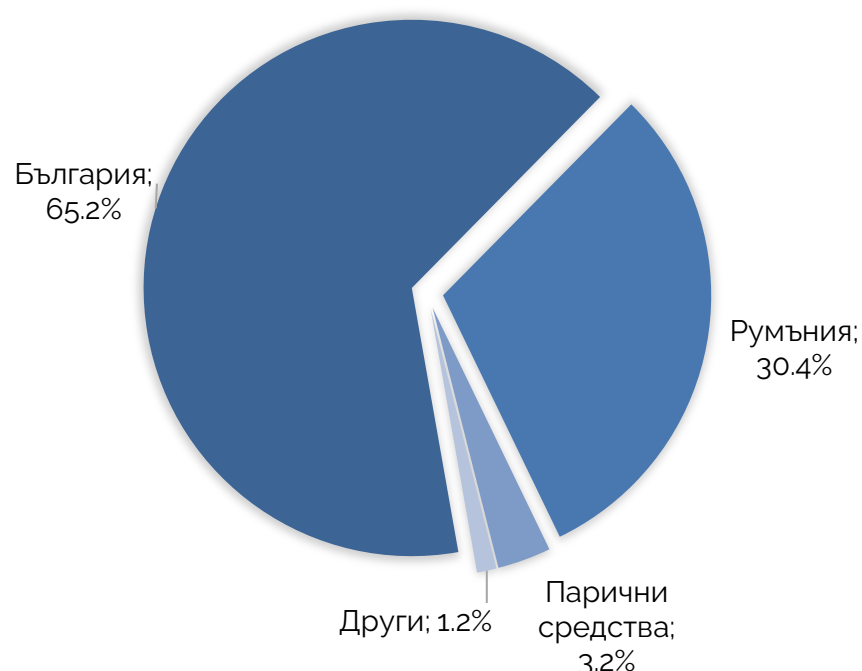
### Годишно представяне

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%

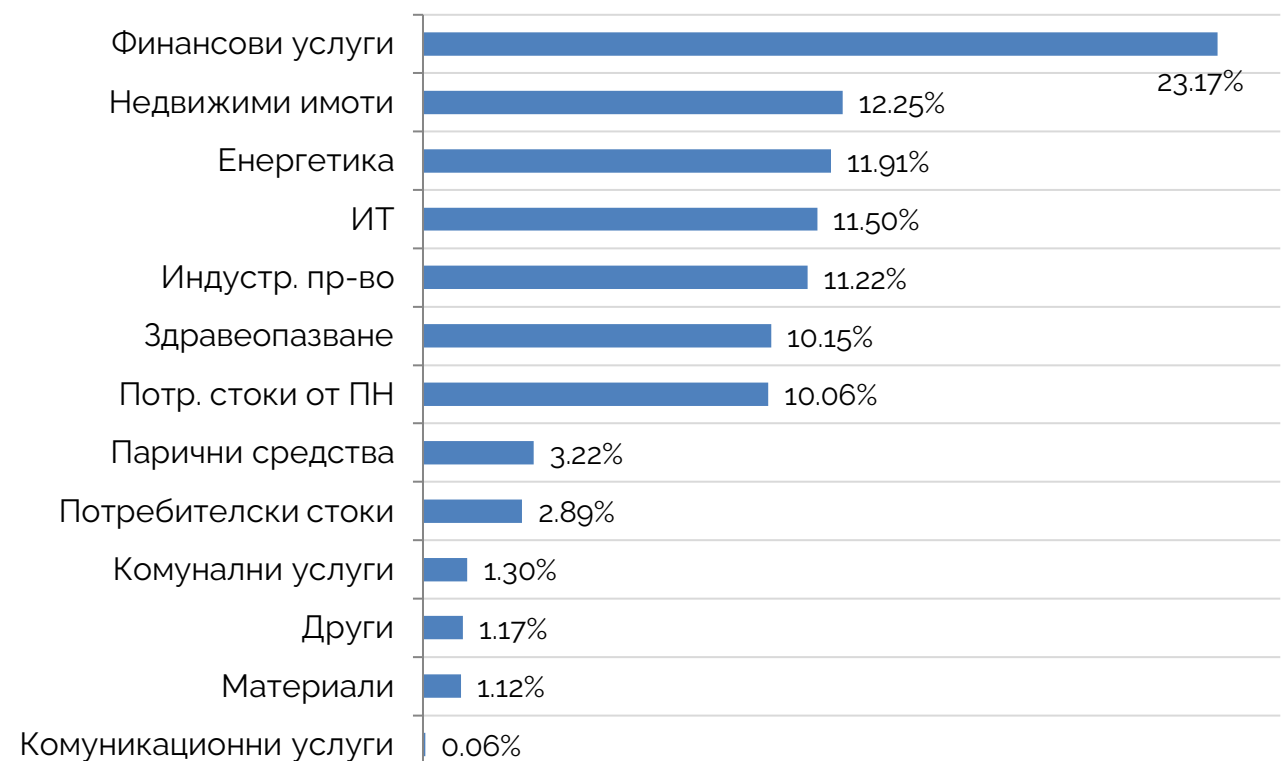


### Разпределение на портфейла

#### Разпределение по пазари



#### Разпределение по сектори



### Топ 5 акции

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

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ,  
България, Недвижими имоти

ОМВ PETROM, Румъния,  
Енергетика

СОФАРМА АД / Sopharma,  
България, Здравеопазване

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД,  
България, ИТ