

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 август 2023 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния отчетоха положителна доходност през август въпреки сътресенията на международните пазари. Българският SOFIX се покачи 10,0%, макар и ръстът да бе силно концентриран. Румънският BET отчете слабо повишение от 0,2%. Търговската активност в София отново бе сезонно слаба, като оборотът с акции се понижи с 18% на месечна база. Средно-дневната ликвидност на Букурещката фондова борса също бе по-ниска (-41% спрямо юли).

От акциите в състава на SOFIX, Шелли груп (Алтерко) за втори пореден месец регистрира най-силно представяне (+52.6%), формирайки 80% от месечната доходност на индекса. Въпреки положителните ревизии в прогнозите за приходите и печалбата на компанията експанзията в оценъчните съотношения на акцията изглежда изчерпана в краткосрочен план. Изпреварващо спрямо индекса нарасна и Софарма Трейдинг (+12.6%) в очакване (вероятно напразно) на прозореца за покупки от мажоритарни акционери. На другия полюс с най-слабо представяне бяха акциите на Неохим (-6,8%), Градус (-5,8%) и Монбат (-5,2%).

Румънският BET бе почти без промяна, а обемите на търговия спаднаха с 41% на месечна база заради високия базов ефект и сезоналния фактор. Сред тежките в индекса компоненти банките бяха най-волатилни заради притесненията относно потенциален данък „свръхпечалба“ в условията на сериозен бюджетен дефицит. В крайна сметка финансовите акции успяха да запишат положителна месечна доходност (+1,2%), но слуховете за готвените данъчни премени бяха потвърдени в началото на септември, макар и параметрите все още да не са публични.

Дяловете на Фонда се повишиха с 3.0% през изминалия месец, изпреварвайки бенчмарка. Позициите от сектор „Информационни технологии“ и „Финанси“ формираха 3/4 от месечна доходност, следвани от „Здравеопазване“ и „Недвижими имоти“. Финансовите и енергийните акции имаха слабо отрицателен принос.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 13.01 М
НСА/дял	BGN 1.988
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

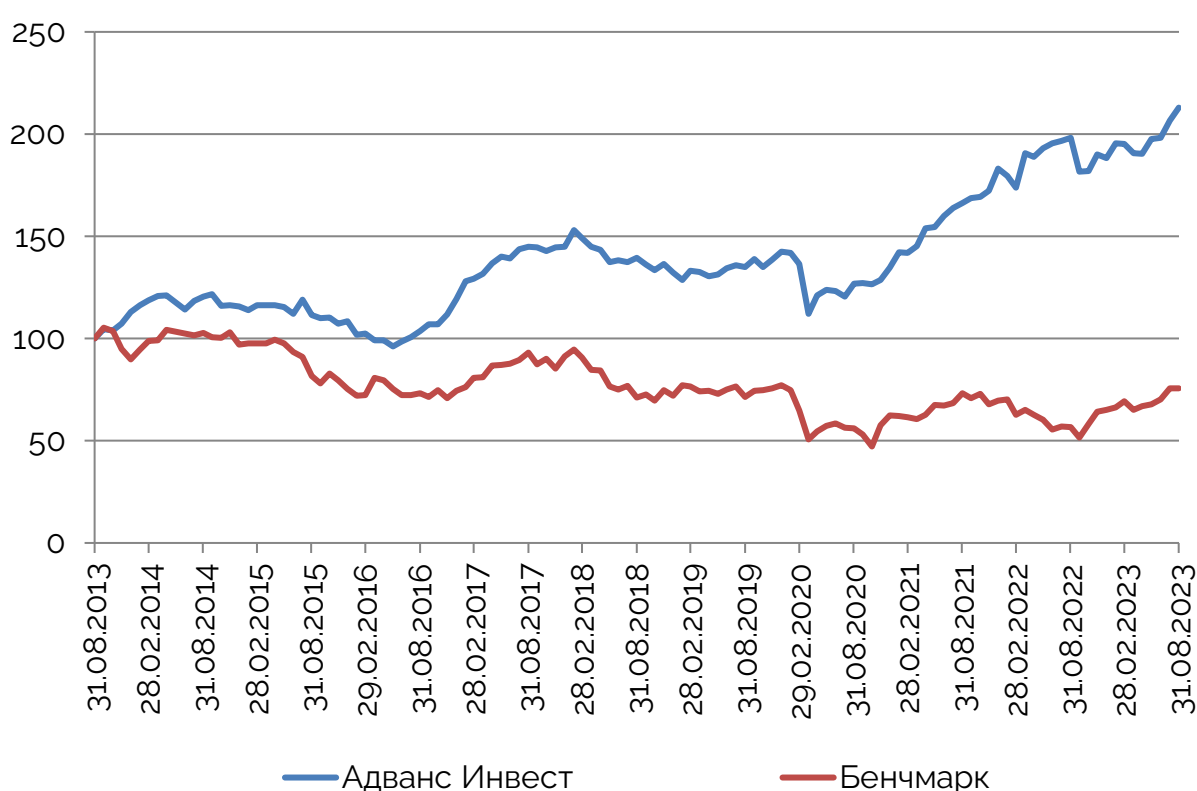
ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	3.04%	-0.15%
1 година	7.52%	33.56%
Доходност YTD	13.13%	16.11%
От началото (анюализирана)	3.62%	1.40%

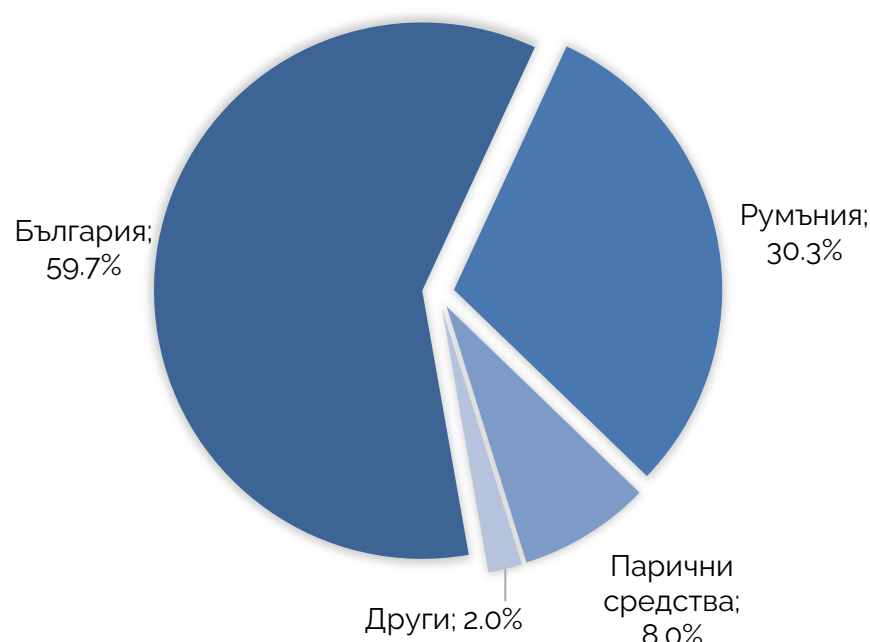
Годишно представяне

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%

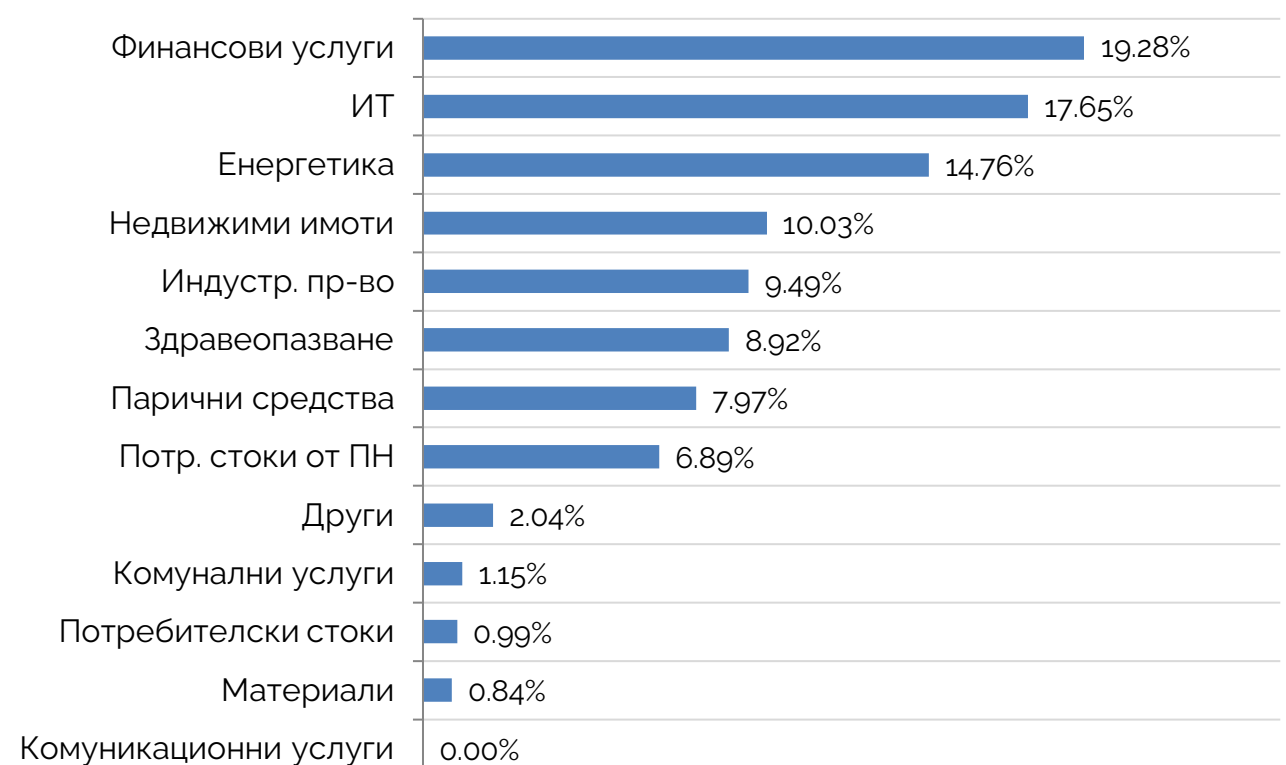


Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

ШЕЛЛИ ГРУП АД, България, ИТ	АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД, България, Потр. стоки от ПН	ОМВ РЕТРОМ, Румъния, Енергетика	АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти	ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ
-----------------------------	--	---------------------------------	--	---------------------------------