

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 януари 2023 г.

* Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния записаха ръстове през януари, след като пазарният сантимент се подобри в глобален план през изминалия месец. Българският SOFIX добави 2.2%, докато румънският BET се покачи с 4.1%. Търговската активност в София остана слаба, като оборотът с акции се понижи с 32% на месечна база. Букурещката фондова борса отчете месечен спад от 57% на средно-дневната ликвидност заради висок базов ефект.

Сред акциите в състава на SOFIX за втори пореден месец начело бе ПИБ (FIB, +7,6%) – без конкретни новини, но пък след дълъг период на изоставане. По-добре от индекса се представиха също така Доверие Холдинг (DUH, +6,0%), Адванс Терафонд (ATER, +5,6%), ЦКБ (CCB, +3,0%) и Алтерко (A4L, +2,4%), чиито годишни продажби надскочиха двукратно ревизираната нагоре прогноза на мениджмънта. На дъното на месечната класация отново бяха Еврохолд България (EUBG, -2,8%) и Неохим (NEOH, -2,4% след поредна авария на торовия завод.

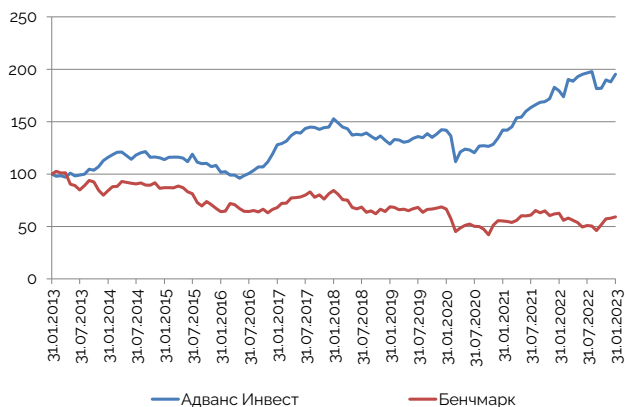
В Румъния почти всички акции от основния индекс завършиха на зелено. Изключение бе Banca Transilvania (TLV, -0,7%). Енергийните акции се възстановиха от първоначалния шок от обявяването на новия данък „свърхпечалба“. Romgaz (SNG, +6,8%) публикува предварителни финансови резултатите за 2022, като нетната печалба бе над очакванията, но от компанията прогнозира тя да спадне с 15% през 2023 заради нововъведения данък върху сектора. OMV Petrom се представи по-силно от индекса (SNP, +9,9%), след като от мениджмънта обяви, че нетният резултат за 2022 година няма да подлежи на данък „свърхпечалба“, тъй като общият дял на приходите от добив на петрол, природен газ, въглища и нефтопреработване е под прага от 75%.

Дяловете на Фонда се покачиха с 3,9% през януари. Позициите от секторите „Финанси“, „Индустриални“, „Енергетика“ и „Недвижими имоти“ имаха основен положителен принос за месечното представяне. На агрегирано секторно ниво слаб спад отчетоха само потребителски е акции, но негативният ефект върху доходността бе съвсем пренебрежим.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.14 М
НСА/дял	BGN 1.8249
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

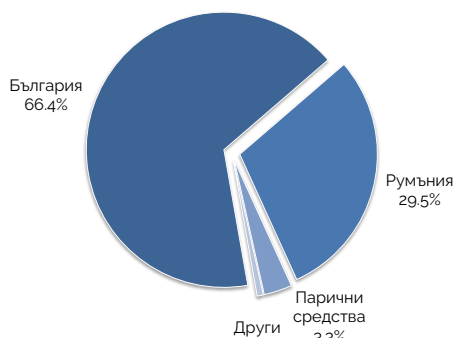
	Фонд	Бенчмарк
1 месец	3.85%	1.94%
1 година	8.85%	-6.60%
Доходност YTD	3.85%	1.94%
От началото (анюализирана)	3.26%	0.74%

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

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ

OMV PETROM, Румъния, Енергетика

СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване