

# 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 юни 2023 г.

\*Това е маркетингов материал

## Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния изостанаха от регионалния бенчмарк и лидерите в региона през юни. Българският SOFIX слабо се повиши (+0,5%), докато румънският BET се представи по-добре (+2,1%). Търговската активност в София се задържа повишена в разгара на дивидентния сезон, като оборотът с акции се покачи за втори пореден месец (+62% на месечна база). Средно-дневната ликвидност на Букурещката фондова борса също бе по-висока (+34% на спрямо май).

Финансовите акции в състава на SOFIX записаха най-голям ръст - както двете банки ЦКБ (+11,4%) и ПИБ (+2,9%), така и новото попълнение в индекса БФБ (+7,0%). Дяловете на БФБ поскъпнаха, след като на ОСА на борсата бе взето решение за разпределяне на по-голям от вече обявения през май дивидент. В съответствие с предписанията на МФ БФБ ще изплати 100% от нетната печалба за 2022 г., равностойно на 1,04 лв. брутен дивидент (~10% доходност). Положително представяне имаха и АДСИЦ акциите - АТЕР (+1,8%) и BREF (1,6%). Същевременно, финалното решение от ОСА на Неохим за разпределяне на финансовия резултат за 2022 г. разочарова с приемане на първоначалното предложение на мениджмънта за по-нисък дивидент, при което акциите реагираха негативно (-7,7%).

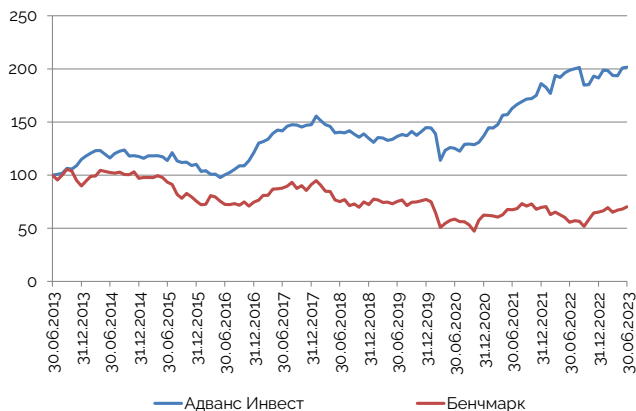
Сред тежките в румънския индекс компоненти банките се представиха най-силно (+9,8%). Акциите на енергийните компании се покачиха поумерено (+3,4%). Месецът бе белязан от две ключови събития. Стартирано бе дългоочакваното първично публично предлагане на 20%-товия дял на Fondul Proprietatea в Hidroelectrica - най-големия румънски електро-производител, опериращ изцяло зелени мощности (основно ВЕЦ). Както местните, така и международни институционални инвеститори проявиха силен интерес, като пълния размер на емисията от EUR 1,9 млрд. бе записан още в рамките на първия ден на букбилдинга. Междувременно ОМВ Петром обявя финално инвестиционно решение за проекта за офшорен добив на газ „Нептун“, съвместно опериран с Ромгаз. Добивът се очаква да стартира през 2027 г., увеличавайки производството на компанията с близо 60% спрямо 2022 г. за първите 10 години на експлоатация.

Дяловете на Фонда се повишиха с 0,4% през изминалия месец. Позициите от секторите „Енергетика“, „Финанси“ и „Индустриални“ формираха съществена част от положителната месечна доходност.

## Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.23 М
НСА/дял	BGN 1.8508
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

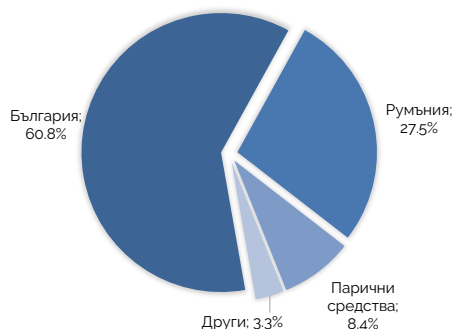
## Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.37%	3.34%
1 година	1.46%	26.21%
Доходност YTD	5.32%	7.82%
От началото (анюализирана)	3.27%	1.02%

## 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 по пазари



## Разпределение на портфейла

## Разпределение по сектори

Финансови услуги	20.68%
ИТ	12.41%
Енергетика	11.34%
Недвижими имоти	10.76%
Индустр. пр-во	10.55%
Потр. стоки от ПН	9.87%
Здравеопазване	9.29%
Парични средства	8.43%
Други	3.30%
Потребителски стоки	1.23%
Комунални услуги	1.16%
Материали	0.92%
Комуникационни услуги	0.06%

## Топ 5 акции

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

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ,  
България, Недвижими имоти

ОМВ PETROM, Румъния,  
Енергетика

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД,  
България, ИТ

СОФАРМА АД / Sopharma,  
България, Здравеопазване