

# 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 май 2023 г.

\*Това е маркетингов материал

### Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния записаха разнопосочно представяне през изминалия месец. Българският SOFIX се повиши с цели 9,8%, докато румънският BET изостана и завърши почти без промяна (-0,3%). Търговската активност в София значително се оживи преди началото на дивидентния сезон, като оборотът с акции се покачи с 119% на месечна база. Букурещката фондова борса регистрира по-умерен ръст от 13% на средно-дневната ликвидност спрямо април.

Най-голям месечен ръст от акциите в състава на SOFIX записа Еврохолд (+31,6%), възстановявайки се частично след дълъг период на спад, макар и при сравнително ниски обеми. Силно повишение отчете и Алтерко (+24,6%), след като мениджмънтът повиши драстично прогнозите си за развитието на бизнеса. Новините и очакванията за дивиденди бяха ключов фактор за редица акции, в т.ч. Доверие Обединен Холдинг (+12,6%), където инвеститорите очакват ръст в дивидентните плащания от главната за холдинга портфолио инвестиция в Молдинкомбанк. Неохим (+10,3%) след внесено предложение от миноритарен акционер за изплащане на по-висок дивидент, както и БФБ (+6,3%) с предложение за рекорден брутен дивидент от BGN 0,74.

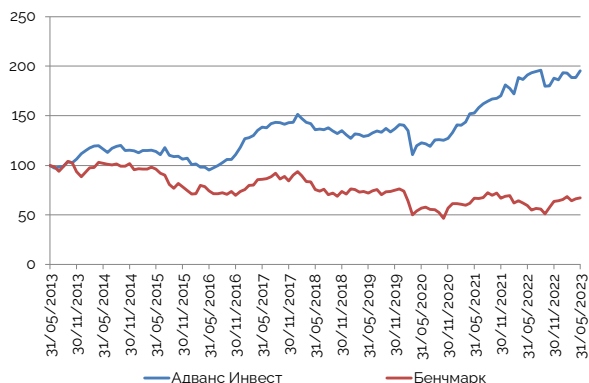
Сред тежките в румънския индекс компоненти банките продължиха да изостават (-1,8%), докато енергийните компании за втори пореден месец отчетоха ръст (+7,3%). Акциите на OMB Петром реагираха положително, след като от мениджмънта обявиха значително по-нисък по размер дължим данък „свръхпечалба“ за 2022 г. от пазарния консенсус (RON 1,5 млрд. спрямо RON 4,7 млрд. в най-негативния сценарий).

Дяловете на Фонда се повишиха с 3,8% през изминалия месец. Технологичните акции имаха най-висок положителен принос за доходността, следвани от секторите „Енергетика“, „Здравеопазване“ и „Индустриални“. Същевременно, позициите от сектор „Недвижими имоти“ имаха слабо негативен принос.

### Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.07 М
НСА/дял	BGN 1.8439
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	3.76%	1.25%
1 година	2.28%	12.79%
Доходност YTD	4.93%	4.34%
От началото (анюализирана)	3.26%	0.85%

### 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

Финансови услуги	22.38%
ИТ	13.66%
Енергетика	11.39%
Индустр. пр-во	11.37%
Недвижими имоти	11.37%
Здравеопазване	10.30%
Потр. стоки от ПН	10.17%
Парични средства	3.22%
Други	2.24%
Потребителски стоки	1.63%
Комунални услуги	1.21%
Материали	1.01%
Комуникационни услуги	0.06%

### Топ 5 акции

АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД, България, Потр. стоки от ПН	ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ	АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти	СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване	ОМВ PETROM, Румъния, Енергетика
--	---------------------------------	--	---	---------------------------------