

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.



Коментар на портфейлния мениджър

Оптимизмът на световните финансови пазари се отрази позитивно на търговията с акции в Букурещ, но не успя да зарази пазарните участници на борсата в София. Индексът SOFIX не успя да реализира своя потенциал, като изпусна положителния импулс в глобален план и бе единственият губещ измерител от началото на годината в Централна и Източна Европа.

Позитивните настроения на участниците в Румъния изведоха основните индекси до нови по-високи стойности. Основният индекс BET повиши стойността си до 8045.38 пункта - месечен ръст от 4.3%. Индексът отразяващ дивидентите, BET-TR отчете ръст от 4.4%. С най-добро представяне се отличиха акциите на MedLife (+10.2% MoM), OMV Petrom (+7.1% MoM), Fondul Proprietatea (+6.9% MoM). Корпоративните отчети на Banka Transilvania и BRD-SGS дадоха повод на инвеститорите да запазят положителните си очаквания за добри финансови резултати дори след новият данък върху активите.

Въпреки позитивния тренд на борсата, политическата ситуация в Румъния не дава предпоставки за спад на напрежението между управляващи и опозиция. В средата на април PSD оттегли подкрепата си за министъра на правосъдието и той бе заменен от временен министър. В края на април президентът Клаус Йоханис обяви, че ще проведе референдум в деня на европейските избори, 26 май, чрез който ще поиска от избирателите да подкрепят борбата с корупцията.

В края на април български борсов индекс SOFIX се понижи до нивото от 570.84 пункта, при почти едноточно низходящо движение сред "сините чипове". По-широкият измерител на пазара BGTR30 също понижи стойността си до 498.93 пункта - месечен спад от 1.4%. През месеца търговията на БФБ-София беше спокойна, тъй като инвеститори и спекуланти очакваха публикуването на отчетите на публичните дружества за първото тримесечие. Публикуваните неконсолидирани отчети, обаче, не раздвижиха търговията. Разочарованието на инвеститорите бе породено от това, че преобладаващата част от компаниите показаха спад в рентабилността и слаб ръст в размера на приходите.

През Април Адванс Инвест отчете спад от 1.61%, а бенчмаркът MSCI EFM Europe + CIS ex RU се покачи с 0.6%. Доходността на фонда за година, 3 и 5 години назад продължава да превъзхожда тази на неговия бенчмарк.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 7.80 M
НСА/ дял	BGN 1.2184
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

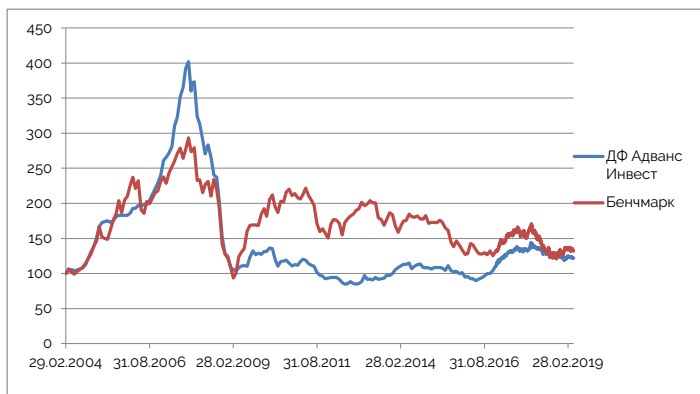
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADMVIFD BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-1.61%	0.57%
1 година	-9.03%	-11.72%
Доходност YTD	-1.31%	3.41%
От началото (анюализирана)	1.33%	1.71%

Представяне на Фонда

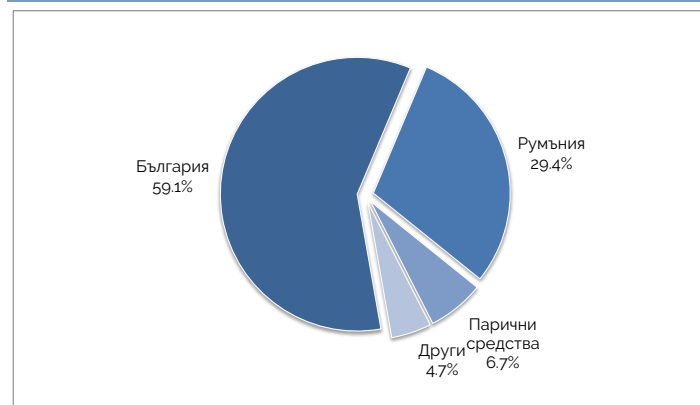


Годишно представяне

Година	Фонд	Бенчмарк
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

ХИМИМПОРТ АД (България),
Индустриално производство

ЧЕЗ Разпределение България АД (България),
Комунални услуги

СОФАРМА АД (България),
Здравеопазване

АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ (България),
Недвижими имоти

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България),
Недвижими имоти