

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 2019 г.

Коментар на портфейлния мениджър

През август пазарите в Централна и Източна Европа (ЦИЕ) бяха подложени на натиск от страна на продавачите, които искат по-сигурни убежища на фона на глобалната несигурност. Сред фондовите борси в региона на ЦИЕ през август едва четири успяха да регистрират ръстове. Сред печелившите пазари бе румънският с положително изменение на водещия индекс BET от 0.4% през месеца. Бенчмаркът на българската фондова борса (SOFIX), регистрира най-голямата загуба на месечна база за тази година и завърши в края на август на 12-то място от общо 19 пазара в региона.

Въпреки ситуацията на ескалираща политическа нестабилност в Румъния, фондовият пазар регистрира ръст през миналия месец. Позитивизмът на румънският пазар бе подхранен от добрите икономически данни. Предварителните оценки показват, че румънският БВП се е увеличил с 4.4% на годишна база през второто тримесечие, оставяйки позитивна изненада над пазарния консенсус за ръст от 4.2%.

Дори новината, че управляващата коалиция в Румъния се разпадна не успя да спре ръста на пазара. На 26 август ALDE обявя, че ще развали коалицията с PSD, докато търси да създаде съюз с Pro Romania. Коалиционният партньор съобщи, че напуска след тригодишно управление със Социалдемократическата партия (PSD) на фона на растящите разногласия заради програмата на правителството, политиката и отказа ѝ да приеме реструктуриране на кабинета. Редица пазарни участници считат, че политическата ситуация става дори по-благоприятна, тъй като PSD, който няма мнозинство, нито в камарата на депутатите, нито в сената, трябва да намали предстоящата бюджетна несигурност.

Консолидираните финансови резултати на българските емитенти не успяха да вдъхнат позитивизъм и цените на най-търгуемите акции на БФБ останаха да се търгуват под натиска на продавачите. В рамките на месеца SOFIX спадна до 567.45 пункта, което формира спад от 2.3%. По-широкият измерител за пазара BGTR30 се понижи с 1.7% до ниво от 502.53 пункта. Новините за спад в месечните продажби понижиха най-осезателно котировките на индустриалните акции – „Стара планина Холд“ (-9.0%), „М+С хидравлик“ (-4.8%) и „Монбат“ (-3.0%).

През август „Аванс Инвест“ отчете понижението от 0.84%, докато неговият бенчмарк индекс MSCI EFM Europe + CIS ex RU реализира спад от 6.89%. Доходността на фонда за по-дълги периоди, продължава да превъзхожда тази на неговия бенчмарк.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 7.95 М
HCA/ дял	BGN 12586
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 % HCA год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

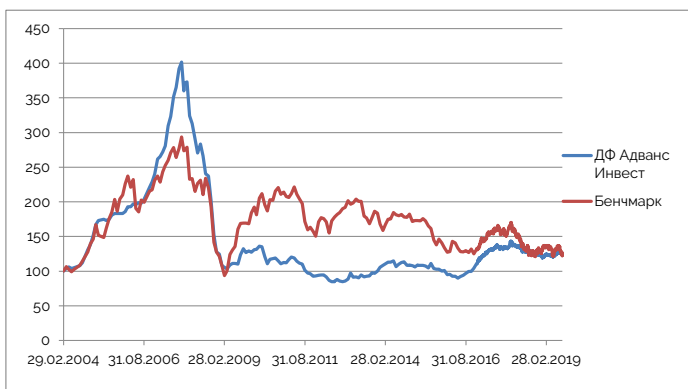
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.84%	-6.89%
1 година	-3.30%	0.14%
Доходност YTD	1.94%	-1.10%
От началото (анюализирана)	1.51%	1.38%

Представяне на Фонда

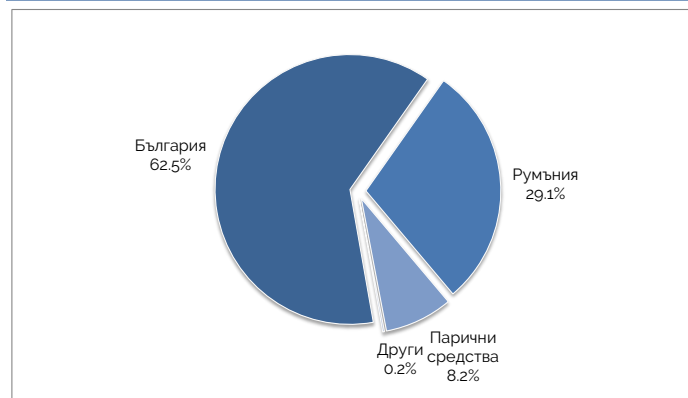


Годишно представяне

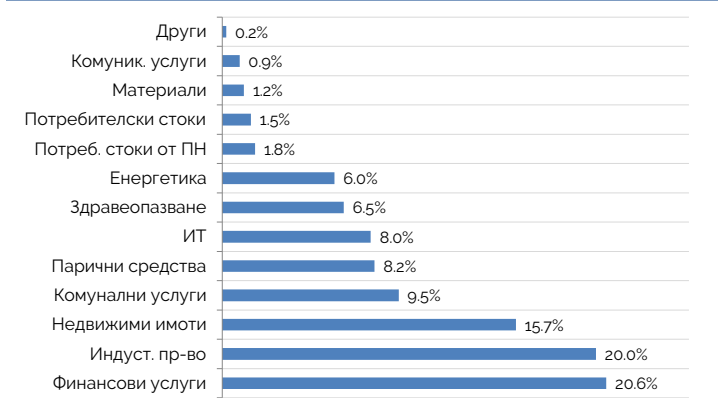
Година	Фонд	Бенчмарк
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	9.97%
2005	32.60%	51.04%
2004	38.00%	-17.05%

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

ЧЕЗ Разпределение България АД (България), Комунални услуги

ХИМИМПОРТ АД (България), Индустриално производство

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти

АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ (България), Недвижими имоти