

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

Месец декември донесе празнично настроение на инвеститорите в България и Румъния. В края на месеца редица събития отключиха позитивни настроения сред участниците на двата пазара, което доведе до ръст на борсовите котировки.

Ведещият румънски индекс (BET) запази своята възходяща посока и регистрира минимално поскъпване от 0.7% до ниво от 9956 пункта. Румънският капиталов пазар имаше изключително силно годишно представяне на фона на сътресенията през януари, които потопиха пазарът до най-ниското ниво през последните 3 години. Букурещката фондова борса се нареди в световната класация на капиталовите пазари през 2019 г., като пред нея с по-добра доходност се наредиха единствено пазарите на Гърция и Русия. В рамките на годината BET регистрира ръст от 34.8%, а индексът включващ дивидентните плащания BET-TR скочи с 46.7%. Акции, търгувани в Букурещ бяха обект на инвеститорски интерес предвид бързия икономически растеж на страната, значителна дивидентна доходност и подобряващи се печалби на компаниите. Също така, в основата на оптимизъм бе промяната в статута на Румънската фондова борса, която бе класифицирана като развиващ се пазар от страна на FTSE Russell.

През декември индексът SOFIX реализира рязко поскъпване до ниво от 568 пункта, с което постигна ръст от 3.9% в рамките на месеца. Въпреки това българският капиталов пазар завърши годината с разнопосочни движения на пазарните индекси. SOFIX отстъпи с 4.4% и се нареди на предпоследно място в класацията на индексите от региона на Централна и Източна Европа. Широкият ценови индекс BGVX40 също се понижи в рамките на годината и завържи със спад от 3.5%. В противоположна посока се разви тенденцията при равнопоставения индекс (BGTR30) и индекса на дружествата инвестиращи в имоти (BGREIT), които реализираха положителна доходност от съответно 4.1% и 7.4%.

През декември ДФ Адванс Инвест отчете ръст от 2.85%, докато бенчмарка MSCI EFM Europe + CIS ex RU се повиши по-слабо (+1.8%). Доходността на фонда в рамките на годината е +7.62%, докато тази на бенчмарк индекса е 6.91%. Доходността на фонда за по-дълги исторически периоди продължава значително да превъзхожда тази на неговия бенчмарк.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 8.32 М
НСА/ дял	BGN 1.3297
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

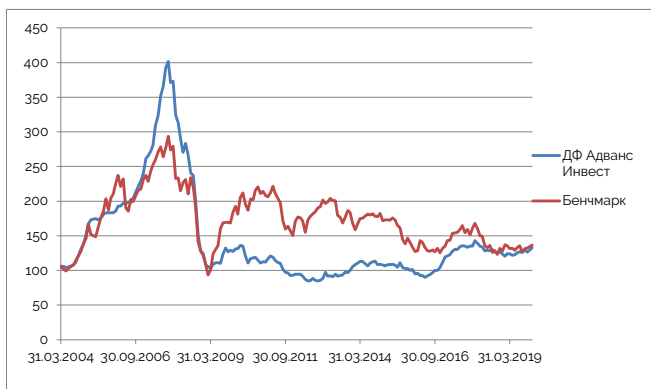
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADMVIMF BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.85%	1.77%
1 година	7.62%	6.91%
Доходност YTD	7.62%	6.91%
От началото (анюализирана)	1.84%	1.86%

Представяне на Фонда

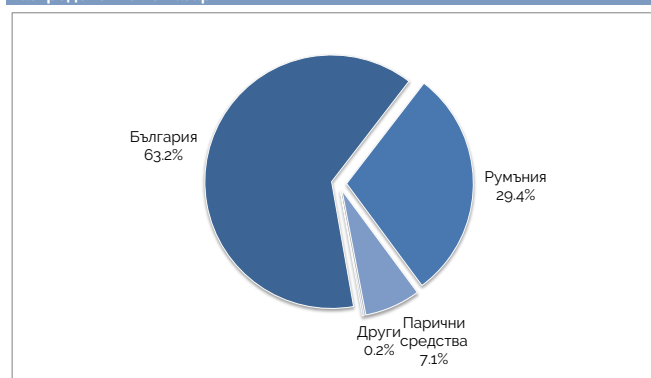


Годишно представяне

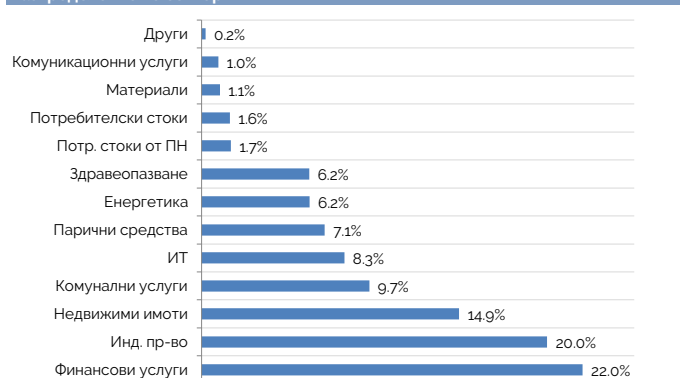
Година	Фонд	Бенчмарк
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	9.97%
2005	32.60%	51.04%
2004	38.00%	-17.05%

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

ЧЕЗ Разпределение България АД (България), Комунални услуги

ХИМИМПОРТ АД (България), Индустиално производство

АКТИВ ПРОПЪРТИС АДСИЦ (България), Недвижими имоти

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

АЛТЕРКО АД (България), Информационни технологии