

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

След като няколко години подред централните банкери прокламираха лозунги за това, че международният икономически растеж и рекордно ниските безработица и инфлация, показват, че сме поели в правилната посока, едва през изминалия месец централните банкери отново заговориха за намаляване на основните лихви и за „подгръване на печатниците“. Това от своя страна даде основание на борсовите участници да видят нова вълна от нарастване на паричната маса, което ги накара да пристъпят към по-смели покупки на акции.

След резултатите от изборите за Европейски парламент опозицията в Румъния призова за вот на недоверие, който не беше приет. Дебатите в парламента показаха промяна в нагласите на управляващите и вероятност за отмяна на голяма част от приетите промени от средата на декември миналата година. Това бе възприето позитивно от пазарните участници и най-вече от местните пенсионни фондове. Също така управляващата коалиция обяви, че ще подкрепи досегашния гуверньор Исареску за още един мандат в централната банка на Румъния, което беше една от големите несигурности на пазара.

Румънският пазар затвърди възходящата тенденция, а основният индекс BET достигна 8814.27 пункта и реализира ръст от 3.8% в края на юни. Индексът BET-TR, който отразява и дивидентните плащания от страна на компаниите, приключи месеца с ръст от 8.3%. През юни най-добре се представиха DIGI Communications (+18.1%), Banca Transilvania (+12.9%), Fondul Proprietatea (+12.4%) и Purcari Wineries (+11.7%).

SOFIX завърши юни на ниво от 587.81 пункта, като за първите шест месеца на годината е изтрил 1.12% от стойността си. Все пак през юни месец SOFIX успя да се повиши с 0.92% на месечна база, като това е втори пореден месечен ръст. Бенчмаркът на БФБ падна до 17-то място от общо 19 разглеждани пазара в ЦИЕ за първата половина на годината. Ключово събитие бе анонсирането, че "Еврохолд България" се е споразумяла да купи българските активи на ЧЕЗ за общо 335 млн. евро. Това активизира купувачите и акциите на „Еврохолд България“ поскъпнаха с 13.66%, а акциите на компаниите „ЧЕЗ Разпределение България“ и „ЧЕЗ Електро България“, поскъпнаха със съответно 4.55% и 4.42%.

През юни ДФ „Аванс Инвест“ отчете ръст от 2.09%, докато неговият бенчмарк индекс MSCI EFM Europe + CIS ex RU се повиши с 3.03%. 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 7.94 М
НСА/ дял	BGN 1.2531
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

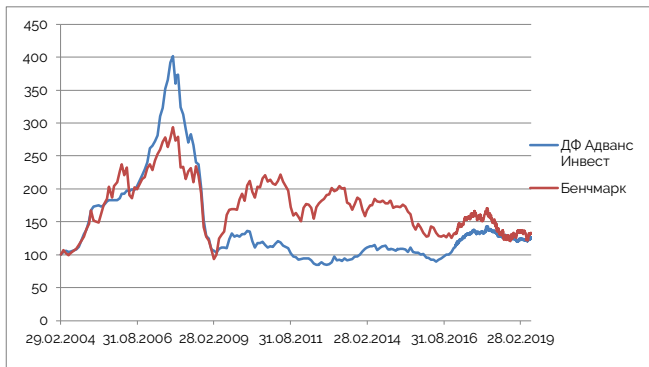
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.09%	3.03%
1 година	-2.84%	0.20%
Доходност YTD	1.50%	4.23%
От началото (анюализирана)	1.50%	1.75%

Представяне на Фонда

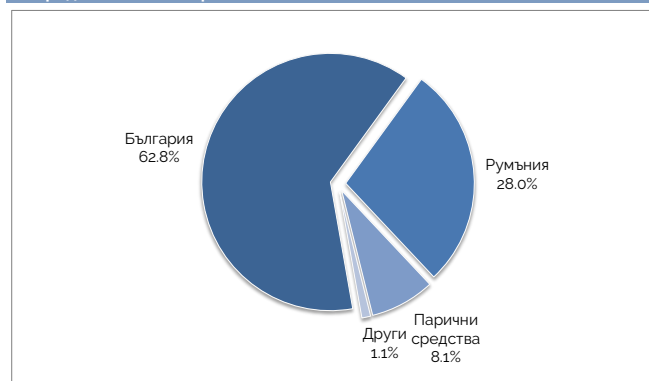


Годишно представяне

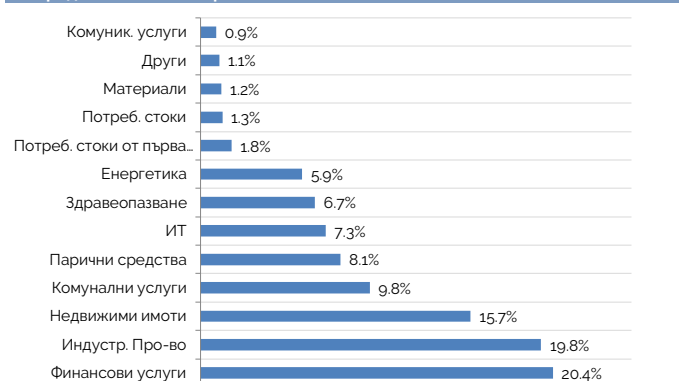
Година	Фонд (%)	Бенчмарк (%)
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	9.97%
2005	32.60%	51.04%
2004	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), Индустиално производство	СОФАРМА АД (България), Здравеопазване	ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ (България), Недвижими имоти	АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти
--	---	---------------------------------------	--	---