

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.



30 ноември 2019 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Ноември не изненада инвеститорите с промяна на тенденциите на пазарите в България и Румъния. Борсата в Букурещ е в нова фаза на последователната възходяща тенденция, а водещият индексът BET завърши месеца с увеличение от 3.9%, на ниво от 9887 пункта. При това ниво индексът достигна дванадесет годишен връх и е близо до своя исторически рекорд от юли 2007г. Позитивните нагласи на инвеститорите бяха стимулирани от оповестените през месеца финансови резултати на компаниите към края на септември и обявените от правителството намерения да премахнат данъците за банките и енергийните компании, съгласно GEO 114 през декември 2018г. За първите девет месеца компаниите, съставляващи индекса BET, отчетат консолидиран ръст на приходите от 12.7% и увеличение с 15.4% на нетната печалба.

През ноември акциите на BRD - Groupe Societe Generale (BRD) и Banca Transilvania (TLV) имаха най-голям принос за ръста на индекса BET. Двете банкови институции, за които се очаква през есента на 2020г. да влязат в индексите на FTSE Russell, допринесоха най-значително за ръста на индекса регистрирайки месечно увеличение на котировките от съответно 7.75% и 7.14%. Акциите на производителя на алуминий Alro Slatina (ALR) се обезцениха с 6.17%, което бе най-значимия спад от всички компании в индекса BET. Низходяща тенденция започна миналото лято, след провала на оферта за вторична продажба на 53.77% от основния капитал на компанията, чрез която Vimetco NV и Conef искаха да намалят значителното си дялово участие.

На противоположния полюс на настроенията остава пазарът в София, който продължава да следва низходяща посока. Основният индекс SOFIX се понижи с 1.7% до ниво от 547 пункта, а равнопретегленият бенчмарк BGR30 отчете спад от 2.3% до ниво от 496 пункта. Оповестените в края на месеца консолидирани резултати към септември, не успяха да тушират мечите настроения сред инвестиращите на БФБ-София.

През ноември ДФ Адванс Инвест отчете ръст от 2.5% (+4.71% от началото на годината), докато неговият бенчмарк индекс MSCI EFM Europe + CIS ex RU реализира по-слаб ръст от 1.33%. Доходността на фонда за по-дълги исторически периоди, продължава значително да превъзхожда тази на неговия бенчмарк, при много по-ниски нива на поет риск. На база на това Адванс Инвест получи наградата за най-добре представения се фонд в България в категория „Фондовете в акции, Развиващи се пазари“ в класацията на Investor.bg за втора поредна година.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Тихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN 8.10 М
НСА/ дял	BGN 12928
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	ADVIMFD BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.50%	1.33%
1 година	1.46%	1.50%
Доходност YTD	4.71%	5.05%
От началото (анюализирана)	1.66%	1.75%

Представяне на Фонда

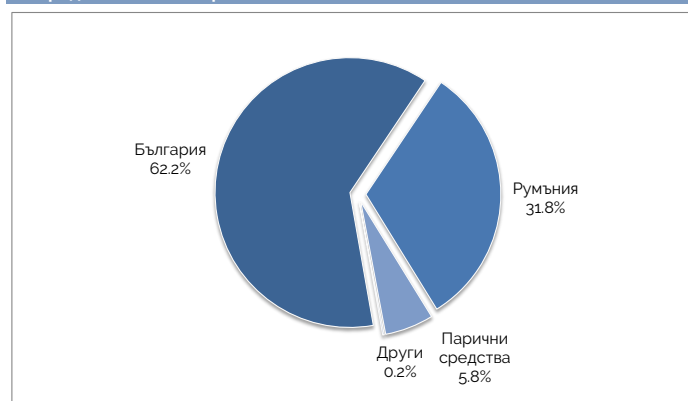


Годишно представяне

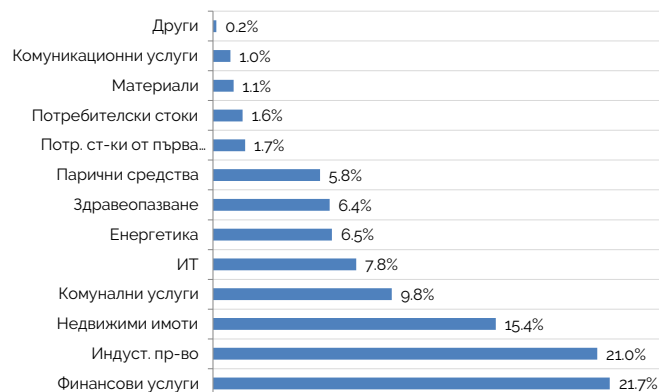
Година	Фонд	Бенчмарк
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%
2011	-17.02%	-29.75%
2010	-11.73%	16.29%
2009	2.20%	51.49%
2008	-66.57%	-56.45%
2007	55.37%	20.71%
2006	31.20%	9.97%
2005	32.60%	51.04%
2004	38.00%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

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

ЧЕЗ Разпределение България АД (България), Комунални услуги

ХИМИМПОРТ АД (България), Индустириално производство

IAR BRASOV (Румъния), Индустириално производство

СОФАРМА АД (България), Здравеопазване

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ (България), Недвижими имоти