



## Какво представлява фондът:

ДФ Адванс Инвест е първият български взаимен фонд в акции, инвестиращ в компании от балканските страни-членки на ЕС - България и Румъния. Основната му цел е да осигури висока дългосрочна възвращаемост под формата на капиталови печалби и дивиденди чрез инвестиции във водещи компании от основни сектори на икономиката на двете страни. Фондът дава лесен достъп до най-перспективните инвестиционни възможности на пазарите в София и Букурещ. От началото на 2023 до 31.10.2023 отбелязва +15% доходност.

## ДФ Адванс Инвест

\*Маркетингов материал  
31.10.2023



### ЕЖЕДНЕВНА ЛИКВИДНОСТ

Препоръчителният хоризонт на държане е 3-5 год., но имате достъп до парите си постоянно заради ежедневното публикуване на цена и възможност за обратно изкупуване.



### БЕЗ ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБАТА

Взаимните фондове у нас са освободени от данък капиталова печалба.



### ОТЛИЧИЕ ЗА НАЙ-ДОБРИ РЕЗУЛТАТИ

Благодарение на силния си инвестиционен екип няколко поредни години фондът consistently побеждава бенчмарка си и печели награди за най-успешен инвеститор сред местните фондове.



### РИСКОВЕ

Рискове: ликвиден, кредитен, операционен, сетълмент риск, законодателен, ценови риск, риск от концентрация, риск от физическо вмешателство

## ХАРАКТЕРИСТИКИ

### ПОДЦЕНЕНИ КОМПАНИИ

Средното P/E съотношение за България и Румъния е 7.8x, в сравнение с над 20x за САЩ и 13.5x за Западна Европа, което подчертава потенциала за наваксване на местните компании, в които инвестираме.

### ЗНАКОВИ IPO СДЕЛКИ

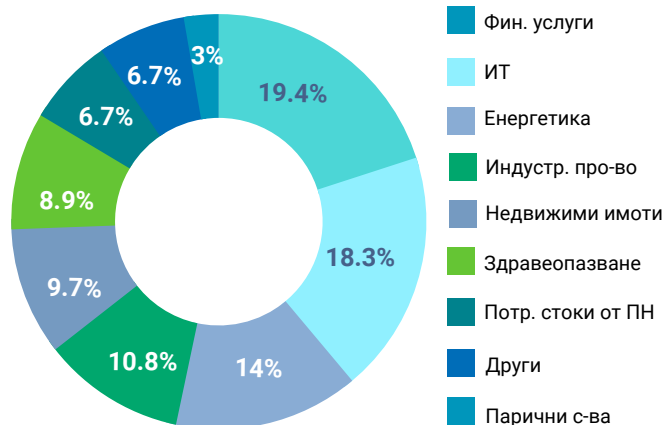
На борсата в Букурещ този месец предстои най-голямото първично публично предлагане (IPO) до момента - на Hydroelectrica, което ще постави пазара в ползрението на международните инвеститори.

### БЪРЗО РАСТЯЩИ ИКОНОМИКИ

Икономическият растеж на двете държави е в пъти по-висок от средното за ЕС. Предстои и влизането им в Еврозоната, Шенген, ОИСР, приток на Еврофондове по плана за възстановяване, засилване на near-shoring.

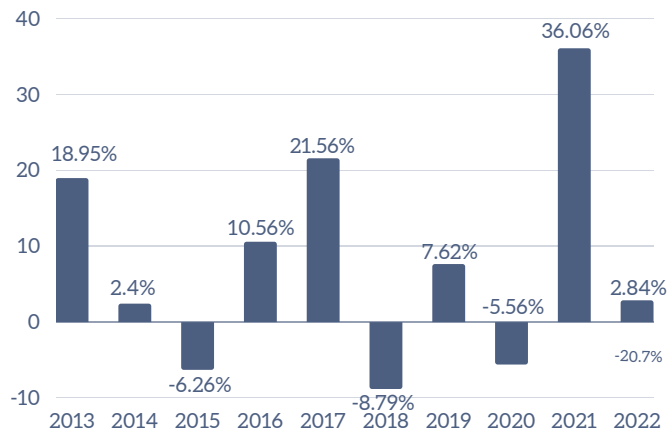
## СЕКТОРНО РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ

към 31.10.2023



## ИНВЕСТИЦИОННИ РЕЗУЛТАТИ

Постигнатите резултати от минали периоди \* не предвиждат бъдещата възвращаемост



## КОНТАКТИ В КАРОЛ КАПИТАЛ:



Бистра Коцева  
Прокурист  
bistra@karoll.bg  
02/4008 303



Георги Георгиев  
Портфейлен мениджър  
g.georgiev@karoll.bg  
02/4008 389

## ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ ЗА РИСКА

Предоставената информация е маркетингов материал и не представлява инвестиционна консултация, съвет, инвестиционно проучване или препоръка за инвестиране и не следва да се тълкува като такава. Информацията е валидна към датата на издаване на маркетинговия материал и може да се промени в бъдеще. Стойността на дяловете на фонда и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер. Инвестициите във фондове не са гарантирани от гаранционен фонд, създаден от държавата или с друг вид гаранция. Предходни резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на инвестиционно дружество. Бъдещите резултати подлежат на данъчно облагане, зависещо от личното положение на всеки инвеститор и може да се промени в бъдещи периоди. Преди вземане на окончателно инвестиционно решение е препоръчително инвеститорите да се запознаят с проспекта и основния информационен документ на съответния фонд. Документите са достъпни на български език на интернет страницата на [www.karollcapital.bg](http://www.karollcapital.bg), като при поискване могат да бъдат получени безплатно на хартиен носител в офис на Управляващото дружество. Фондове Адванс са активно управлявани и не следват индекс. Резюме на правата на дялопритежателите може да намерите [ТУК](#).