

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 декември 2024 г.

Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Българският SOFIX се повиши с 5,5% през декември, а румънският BET частично се възстанови от политическите сътресения, нараствайки с 2,3%. Оборътът с акции на БФБ бе над два пъти по-висок спрямо ноември, докато средно-дневната ликвидност в Букурещ се покачи с 7% на месечна база.

Най-силно представяне сред акциите в състава на SOFIX записа Еврохолд (+36,3%), допринасяйки най-съществено за представянето на индекса на българските сини чипове. Въпреки че акцията традиционно поскъпва в края на всяка календарна година, ръстът тази година надскочи значително предишните подобни движения. Двучифрено повишение отчетоха и акциите на ПИБ (+13,7%). Ценовата динамика при останалите тежки в индекса компоненти бе приглушена, като Софарма се слабо се покачи (+1,4%) на фона на покупки от мажоритарния акционер, Адванс Терафонд бе почти без промяна (+0,3%), а Шелли груп бе под лек натиск (-1,8%) от големи продавачи, набиращи ликвидност.

На фона на продължаваща политическа несигурност около формирането на правителство волатилността на румънския пазар остана висока. Индексът BET все пак отчете месечен ръст от 2,3%, след като коалиционните преговори завършиха успешно с ясно мнозинство при гласуването на новия кабинет на PSD, PNL и UDMR в навечерието на празниците. Сред ключовите сектори комуналните услуги се представиха най-добре (+3,2%), следвани от банките (+2,7%), докато енергийните компании изостанаха (+0,5%).

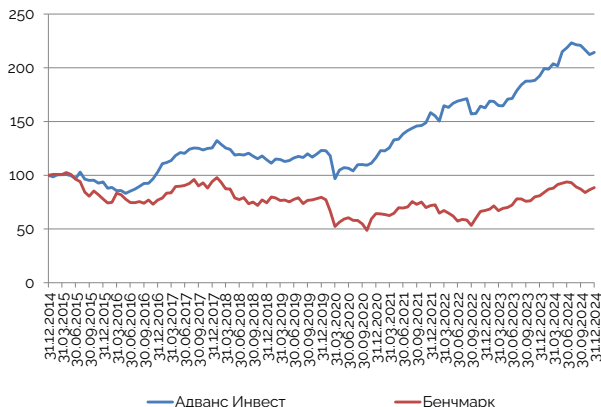
Дяловете на Фонда се повишиха с 0,9%, записвайки годишен ръст от 11,3%, което бе 2 п.п. над бенчмарк индекса. На отраслово ниво финансовите компании имаха най-висок положителен принос за месечното представяне, следвани от сектора на комуналните услуги и потребителските имена. Същевременно технологичните позиции в портфейла отчетоха най-голям спад.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 17.24 M
НСА/дял	BGN 2.3135
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

Представяне на Фонда за последните 10 години

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.



Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.

Резултати на Фонда (към 31.12.2024)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.93%	2.30%
1 година	11.33%	9.27%
Доходност YTD	11.33%	9.27%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	4.23%	1.96%

Годишно представяне

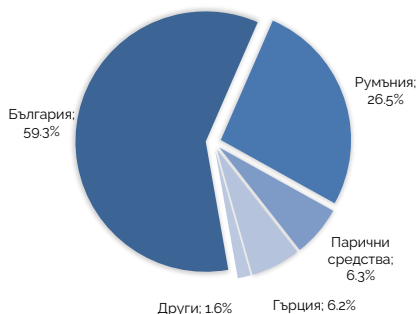
Година	Фонд	Бенчмарк
2024	11.33%	9.27%
2023	18.25%	20.55%
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%

Източник: Изчислената доходност е базирана на нетна стойност на активите на дял и не включва разходите за емитиране и обратно изкупуване, съгласно Правилата и Проспекта на Фонда. Информацията за бенчмарка е базирана на официални данни от www.msci.com

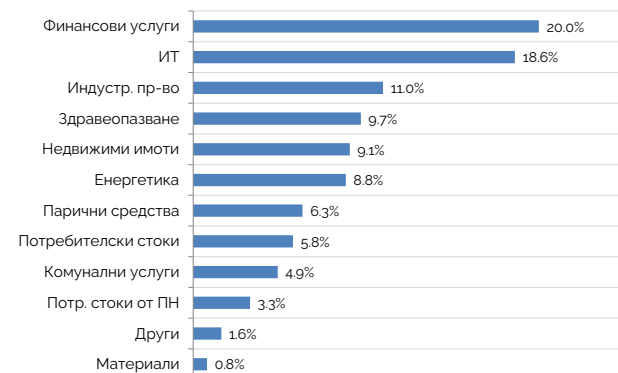
Рисковете на инвестиране в дялове на договорния фонд са пазарен, лихвен, ликвиден, валутен, операционен, сетълмент риск, законодателен, риск от концентрация и др. Повече информация за рисковете може да бъде открита в проспекта на фонда.

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

ШЕЛЛИ ГРУП АД, България, ИТ	СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване	ОМВ РЕТРОМ, Румъния, Енергетика	Сирма Груп Холдинг АД, България, ИТ	ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ, България, Недвижими имоти
-----------------------------	---	---------------------------------	-------------------------------------	---

Настоящото представяне е маркетингово съобщение. Моля, прегледайте проспекта и основния информационен документ на съответния фонд преди вземане на инвестиционното решение. Информацията е валидна към датата на издаване на маркетинговия материал и може да се промени в бъдеще. Представената информация не представлява инвестиционна консултация, съвет, инвестиционно проучване или препоръка за инвестиране и не следва да се тълкува като такава. 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. Документите са достъпни на български език на интернет страницата на www.karolcapital.bg, като при поискване могат да бъдат получени безплатно на хартиен носител в офис на Управляващото дружество. Фондът е активно управляван и не следва индекс. Резюме на правата на дялопритежателите е достъпно на https://karolcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelite.pdf