

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 октомври 2024 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Българските и румънските акции бяха относително по-устойчиви на общата пазарна волатилност в региона. SOFIX се понижи с 1.1%, докато BET спадна с 1.0%. Търговската активност на двете борси бе с разнопосочна динамика, като оборотът с акции на БФБ бе 51% по-висок на месечна база, докато в Букурещ бе отчетено понижение от 32%.

ФНИБ за трети пореден месец бе с най-висок ръст сред акциите в състава на SOFIX, покачайки се с още 10.5%, след като обяви сделка по продажбата на един от имотите в портфейла. Стойността ѝ възлиза на 18 млн. евро, което е около 2 пъти повече от балансовата стойност на актива, а купувачът е текущият наемател "Доверие Брико", част от Доверие Обединен Холдинг. Планира се сделката да бъде финализирана през ноември 2025 г., т.е. положителният финансов резултат от преоценката на имота в размер на близо 18 млн. лв. да бъде включен във финансовите резултати за 2025 г.. Най-големите компании от индекса – Шелли Груп и Софарма – се понижиха съответно с 2.9% и 1.0%. Производителят на умни устройства за дома обяви предварителни данни за продажбите през третото тримесечие, като ръстът на приходите леко се забавя до 43.5% на годишна база (спрямо 49.0% през първите шест месеца). Софарма оповести, че е стартирала сделка за придобиване на портфолио от фармацевтични продукти на 10 от пазарите на дружеството, без да разкрива финансови параметри.

Сред ключовите за румънския ВЕТ сектори финансовият (+0.5%) и енергийният (+1.2%) се представиха по-силно от широкия пазар, докато акциите на компаниите за комунални услуги се понижиха с 1.5%. Финансовите отчетите на банките за третото тримесечие не разочароваха, демонстрирайки продължаващ двуцифрен ръст в кредитирането и устойчиви нетни лихвени маржове. Румънската ЦБ остави основния лихвен процент без промяна, изразявайки притежняемост относно забавяне на ръста на БВП през третото тримесечие, както и по-високия темп на инфлация, която вероятно ще надскочи прогнозата от 4% за края на годината.

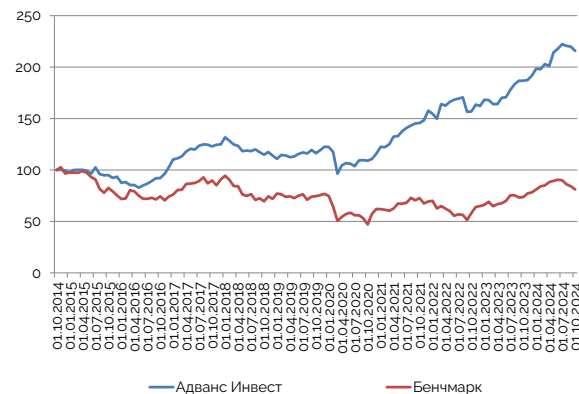
Дяловете на Фонда отчетоха понижение от 1.9%. На отраслово ниво най-висок положителен принос имаха позициите от сектор „Недвижими имоти“, следвани от „Потребителски стоки и услуги“ и „Енергетика“, които отчетоха слабо повишение. Същевременно технологичните, финансовите и индустриалните компании натежаха най-силно върху месечното представяне.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 18.14 М
НСА/дял	BGN 2.3389
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 31.10.2024)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-1.93%	-3.77%
1 година	15.51%	10.13%
Доходност YTD	12.56%	3.69%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	4.32%	1.71%

Годишно представяне

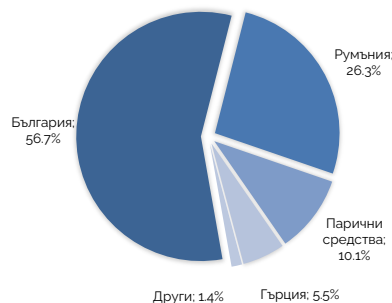
Година	Фонд	Бенчмарк
2023	18.25%	20.55%
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%

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

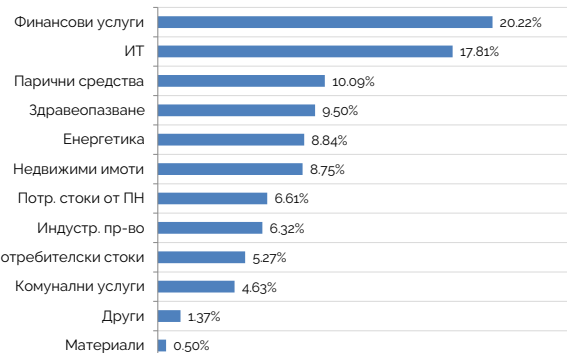
Рискете на инвестиране в дялове на договорния фонд са пазарен, лихвен, ликвиден, валутен, операционен, сетълмент риск, законодателен, риск от концентрация и др. Повече информация за рискете може да бъде открита в проспекта на фонда.

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

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

Настоящото представлява 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. Личалбата 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 инвестиционното 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_pritejatelitelte.pdf