

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 септември 2024 г.

Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Българският SOFIX се понижи с 0.7%, докато BET спадна с 2.9%, с което преднината на румънския пазар от началото на годината се стопи до 2.4 п.п. в края на третото тримесечие. Търговската активност на двете борси отчете слабо повишение на месечна база, като оборотът с акции на БФБ бе 2.5% по-висок, докато в Букурещ повишението бе 1%.

ФНИБ за втори пореден месец бе с най-висок ръст сред акциите в състава на SOFIX, покачвайки се с 16.8%. Най-голям спад записаха дяловете на ПИБ (-18.4%), след като пазарните участници започнаха да губят търпение и увереност в очакванията си за потенциална предстояща продажба на българската банка. При ребалансирането на индекса на сините чипове през септември бяха изключени акциите на М+С хидравлик, а на тяхно място добавени тези на Софарма трейдинг.

Сред ключовите за румънския BET сектори финансовият (-3.6%) и енергийният (-3.5%) се представиха по-слабо от широкия пазар. Компаниите за комунални услуги бяха относително по-устойчиви със спад от 2.4% на секторно ниво и 2.0% ръст на основния компонент - Hidroelectrica.

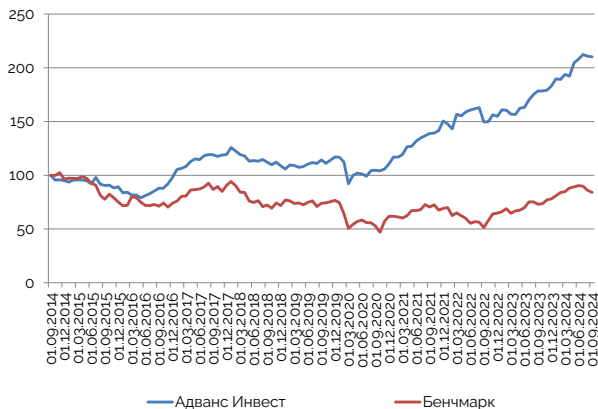
Дяловете на Фонда отчетоха слаб спад от 0.3%. Тактическата алокация в Гърция имаше положителен ефект върху доходността, като гръцките акции бяха най-силно поскъпналите в портфейла. Въпреки лекия спад в абсолютна стойност отчетен в Румъния, подборът на позиции там имаше положителен ефект. На отраслово ниво най-висок принос имаха позициите от секторите „Недвижими имоти“, „Индустриално производство“ и „Потребителски стоки и услуги“. Същевременно финансовите и енергийните компании натежаха най-силно върху месечното представяне.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 18.5 M
НСА/дял	BGN 2,3849
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

Постижанията резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост*



Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Постижанията резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост

Резултати на Фонда (към 30.09.2024)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.28%	-2.19%
1 година	17.76%	15.00%
Доходност YTD	14.77%	7.76%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	444%	192%

Годишно представяне

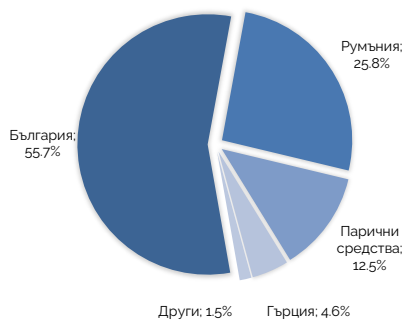
	Фонд	Бенчмарк
2023	18.25%	20.55%
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%

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

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

Финансови услуги	19.93%
ИТ	18.06%
Парични средства	12.47%
Здравеопазване	9.36%
Енергетика	8.58%
Недвижими имоти	8.06%
Индустр. пр-во	6.44%
Потр. стоки от ПН	6.42%
Комунални услуги	4.70%
Потребителски стоки	4.00%
Други	1.39%
Материали	0.51%

Топ 5 акции

ШЕЛЛИ ГРУП АД, България, ИТ	СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване	ОМВ PETROM, Румъния, Енергетика	Сирма Груп Холдинг АД, България, ИТ	S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA SA., Румъния, Комунални услуги
-----------------------------	---	---------------------------------	-------------------------------------	--

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, 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 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_pritejatelite.pdf