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.

2023 Best Emerging Markets Fund #INVESTOR.BG
2020 Best Emerging Markets Fund #INVESTOR.BG
2019 Best Emerging Markets Fund #INVESTOR.BG

28 февруари 2025 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Изоставането на основните борсови индекси на България и Румъния продължи и през февруари. SOFIX завърши месеца със слабо повишение от 1,3%, а румънският BET добави 3,1%. Търговската активност бе по-висока спрямо януари и на двете борси , като средно-дневният оборот с акции на БФБ се покачи с 38%, а в Букурещ с 35%.

Агрия Груп бе лидер по месечен ръст сред акциите в състава на SOFIX, покачвайки се с 6,3%. Въпреки че финансовите резултати на холдинга за четвъртото тримесечие не дадоха основание за съществен оптимизъм, инвеститорите изглежда очакват натрупаните съществени стокови запаси (особено от слънчоглед) да бъдат реализирани на по-високи пазарни цени през текущата година. Положително влияние върху нетната печалба на компанията през 2025 г. ще има и понижението на лихвените проценти в Европа. Шелли Груп се нареди на второ място с покачване от 5,6%, като от мениджмънта потвърдиха силните си очаквания за 2025 г. - ръст на приходите между 35%-45% при стабилен оперативен марж ок. 25% в средата на прогнозния диапазон. В топ три бе и БФБ (+4,1%) на фона на очаквания за изплащане на висок дивидент. При 100% коефициент на изплащане, какъвто е заложен за всички държавни компании в тазгодишния бюджет на РБ, БФБ следва да изплати BGN 0,50 дивидент на акция от индивидуалната печалба (каквато бе базата за изплащане миналата година) или BGN 1,32 от консолидираната. В сезона на отчетите извън индекса на сините чипове положително впечатление направиха Уайзър Технолоджи и Смарт Органик, като двете акции най-вероятно ще бъдат включени в SOFIX при предстоящото този месец ребалансиране.

Сред ключовите сектори в Румъния енергийният отново се представи най-силно (+4,8%), следван от банките (+2,7%), докато комуналните услуги леко изостанаха (+2,0%). Отчетите на банките за четвъртото тримесечие демонстрираха продължаващ силен ръст в кредитирането (близо 30% на годишна база) и висока рентабилност на СК, достигаща 30% при TLV и 17% при BRD. Ръководството на OMV Petrom обяви, че ще предложи за изплащане регулярен дивидент от около 6%.

Дяловете на Фонда се повишиха с 1,9%. На отраслово ниво енергийните компании имаха най-висок положителен принос за месечното представяне, следвани от секторите „Потребителски стоки от ПН" и „Недвижими имоти". Същевременно най-силно поскъпнаха потребителските имена в портфейла.

Факти за Фонда

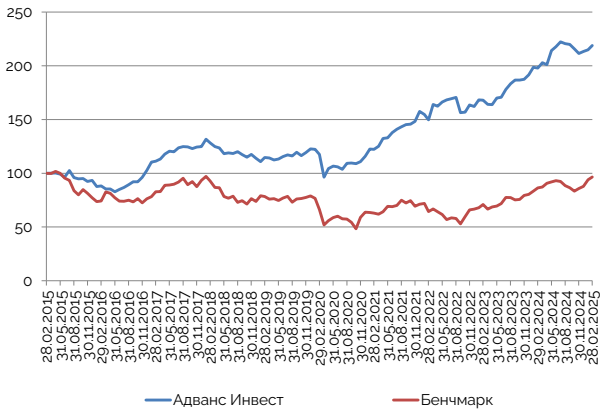
Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 17.71 M
НСА/дял	BGN 2.3736
Начало на публично предлагане	10/05/2004
Бенчмарк за сравнение	MSCI EFM Europe + CIS ex RU
Валута	Лев (1EUR = 1.95583 лв.)
Разходи за покупка	до 1.50%
Такса за управление	2.5 % НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

Представяне на Фонда за последните 10 години

„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост".



„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост".

Резултати на Фонда (към 28.02.2025)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1.86%	2.68%
1 година	10.60%	11.72%
Доходност YTD	2.60%	9.97%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	4.33%	2.42%

Годишно представяне

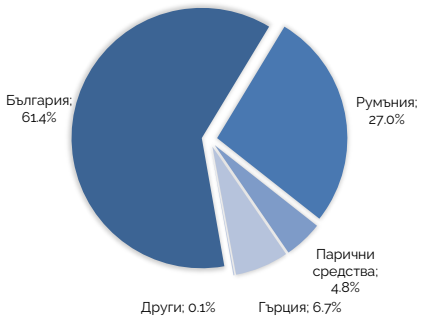
	Фонд	Бенчмарк
2024	11.33%	9.27%
2023	18.25%	20.55%
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%

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

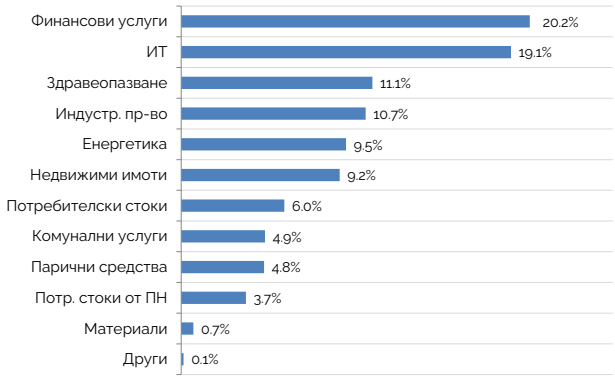
Рисковете на инвестиране в дялове на договорния фонд са пазарен, лихвен, ликвиден, валутен, операционен, сетълмент риск, законодателен, риск от концентрация и др. Повече информация за рисковете може да бъде открита в проспекта на фонда.

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

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

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. Предоставената 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.karollcapital.bg, като при поискване могат да бъдат получени безплатно на хартиен носител в офис на Управляващото дружество. Фондът е активно управляван и не следват индекс. Резюме на правата на дялопритежателите е достъпно на https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelite.pdf