

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 януари 2025 г.

Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Българските и румънските акции изостанаха спрямо региона на ЦИЕ през януари. SOFIX завърши месеца без промяна, а румънският ВЕТ нарасна по-скромно с 1,7%. Заради високата база от декември търговската активност бе значително по-ниска и на двете борси, като оборотът с акции на БФБ се понижи с 64%, докато средно-дневната ликвидност в Букурещ спадна с 49%.

Най-силно представяне сред акциите в състава на SOFIX записа ФНИБ (+6,3%). Секторът на информационните технологии също изпревари индекса с ръст от 6,0% за Шелли и от 5,8% за Сирма. Шелли Груп отчете предварителни данни за продажбите на устройства, които нарастват с 43% до EUR 107 млн. през фискалната 2024 г., надхвърляйки леко прогнозата (+2%). Ценовата динамика при останалите тежки компоненти бе отрицателна, като Софарма и Адванс Терафонд слабо се понижиха, съответно с 1,7% и 1,8%, докато акциите на Еврохолд поевтиняха с 4,0% на фона на изчерпан спекулативен интерес.

Сред ключовите сектори в Румъния енергийният се представи най-силно (+3,6%), като основен фактор бе поскъпването на борсовите цени на природния газ, следван от комуналните услуги (+1,5%), докато банките изостанаха (+0,5%). В политически план, бюджетът за 2025 г. бе приет на първо четене с 7% дефицит. S&P потвърди кредитния рейтинг на Румъния от BBB- (на ръба на инвестиционен), но понижи перспективите до „негативни“, цитирайки рисковете пред фиска и външния дълг.

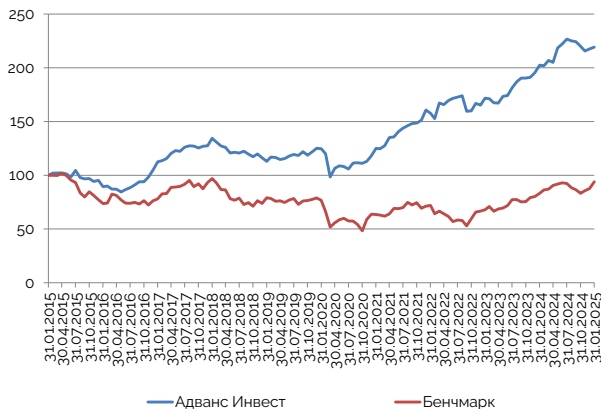
Дяловете на Фонда се повишиха с 0,7%. На отраслово ниво технологичните компании имаха най-висок положителен принос за месечното представяне, следвани от енергийните и потребителските акции. Същевременно индустриалните и фармацевтичните позиции в портфейла слабо натежах на доходността.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 17,4 М
НСА/дял	BGN 2,3303
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 31.01.2025)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0,73%	7,09%
1 година	8,26%	12,75%
Доходност YTD	0,73%	7,09%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	4,25%	2,30%

Годишно представяне

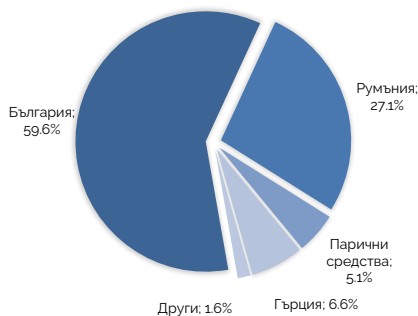
Година	Фонд	Бенчмарк
2024	11,33%	9,27%
2023	18,25%	20,55%
2022	2,84%	-6,49%
2021	36,06%	11,71%
2020	-5,56%	-19,20%
2019	7,62%	6,91%
2018	-8,79%	-20,91%
2017	21,56%	22,39%
2016	10,02%	-1,29%
2015	-6,26%	-22,13%

Източник: Изчислената доходност е базирана на нетна стойност на активите на дяла 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 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 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_pritejatelte.pdf