

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 юли 2025 г.

Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Българският SOFIX се покачи с 1.4% през юли, докато румънският индекс BET навакса изоставането си спрямо регионалните пазари с месечен ръст от 7.8%. Оборътът с акции на БФБ бе по-висок от обичайното за сезона, показвайки се с 15% спрямо високата база от юни. В Букурещ търговската активност отслабна с 27% на месечна база.

Ключовите акции в индекса отчетоха слабо изменение – Софарма поскърпа с 2.8%, а Шелли добави 2.3%. Производителят на умни устройства за дома отчете ръст на приходите за полугодieto от 29% на годишна база по предварителни данни, което бе в съответствие с прогнозите на мениджмънта. Най-силно от компаниите в SOFIX се представиха ЦКБ (+6.8%) и Wiser (+6.5%). В контекста на драстично повишени бюджети за отбрана в Европа, акциите на софтуерния разработчик привличат интерес от страна инвеститорите, в т.ч. два институционални, които придобиха общо 7.2% дял в края на юли. През последните месеци портфолиото на софтуерния разработчик в отбранителния вертикал расте ускорено, макар и от ниска база, като вече наброява 15 проекта.

Рязкото поскърпване на румънския индекс BET е в противоречие с перспективите за забавяне на икономическата активност в резултат на задаващата се фискална консолидация. Местните инвеститори изглежда се фокусираха върху енергийните и режийните компании, в очакване на ускорени инвестиции в енергетиката и по-специално нови газови проекти. Акциите от енергийния сектор се покачиха с 8.1%, докато тези от сектор „Комунални услуги“ с 6.4%. Банките леко изостанаха с ръст от 4.7%.

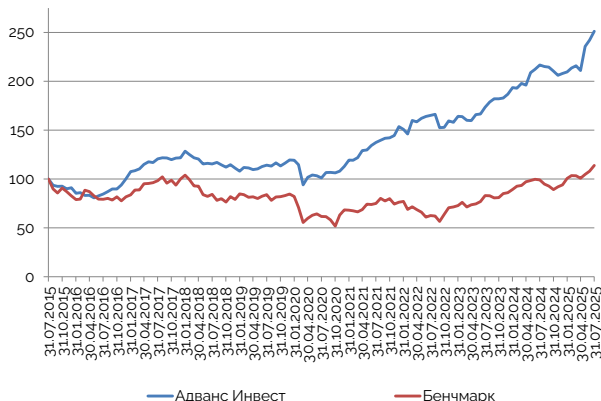
Дяловете на Фонда се покачиха с 3.8%. На отраслово ниво най-висок положителен принос имаха банките, особено гръцките, следвани от фармацевтичните компании и румънските позиции от секторите „Енергетика“ и „Комунални услуги“. Същевременно, индустриалните компании изостанаха.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 22.24 M
HCA/дял	BGN 2.7929
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 % HCA 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 31.07.2025)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	3.75%	5.35%
1 година	15.89%	14.99%
Доходност YTD	20.72%	21.10%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	5.05%	2.85%

Годишно представяне

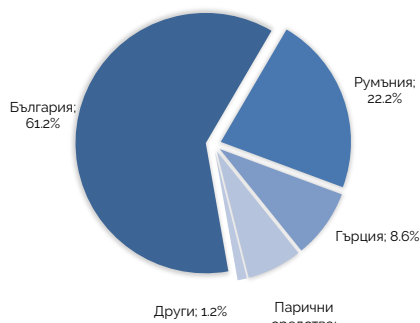
	Фонд	Бенчмарк
2024	11.33%	9.27%
2023	18.25%	20.55%
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%

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

Риските 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	Сирма Груп Холдинг АД, България, ИТ	ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ, България, Недвижими имоти	ROMGAZ S.A., Румъния, Енергетика
-----------------------------	---	-------------------------------------	---	----------------------------------

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.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 дялпритежателите е достъпно на https://karolcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelte.pdf