



ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ

ДФ Адванс Инвест е взаимен фонд от отворен тип. Той инвестира в акции на компании от балканските страни-членки на ЕС - България и Румъния. Основна цел на дружеството е да осигури висока дългосрочна възвращаемост под формата на дивидентна доходност и капиталови печалби чрез инвестиции във водещи компании от основни сектори на икономиката на двете страни.

КОМЕНТАР НА ПОРТФЕЙЛНИЯ МЕНИДЖЪР

Инвеститорските настроения спрямо българските акции останаха приглушени през април на фона на по-ниска търговска активност спрямо предходния месец. SOFIX отчете слаб ръст от 0,6%, изоставяйки от повечето регионални индекси.

Софтуерните имена от състава на SOFIX продължиха да тежат върху представянето на индекса, следвайки общия негативен сантимент към сектора в глобален план. Най-слабо представяне отчетоха акциите на Уайзър Технолоджи (-6,7%), докато дяловете на Сирма Груп се понижиха с 4,1%. Динамиката при двете най-големи компонента в индекса бе разнопосочна. Софарма записа лек спад от 1,1%. Същевременно акциите Шелли се възстановиха, нараствайки с 10,7%. В резултат на високата търговска активност през март, компанията покри критериите за включване в немския индекс SDAX, отваряйки възможност за разширяване на инвеститорската база.

Румънският индекс BET добави 1,7% в местна валута, но лелята (-1,8% спрямо еврото) бе под натиск от нови политически сътресения в широката управляваща коалиция. Сред ключовите сектори, режийните компании поскърпнаха най-силно (+4,9%) на фона на намерения за вторично предлагане на дялове в Hidroelectrica. Банковите акции се повишиха с 2,2%, въпреки че макро средата остава предизвикателна за ново кредитиране. Енергийните имена завършиха със слаб ръст (+0,5%).

Дяловете на Фонда се повишиха с 0,6%. На отраслово ниво технологичните и финансовите акции допринесоха най-много за положителната доходност, докато секторът на здравеопазването и недвижимите имоти натежаха върху представянето.



РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ДЪРЖАВИ

България	60.38%
Румъния	21.76%
Гърция	11.03%
Парични средства	6.38%
Други	0.44%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ

Финансови услуги	29.42%
ИТ	17.26%
Здравеопазване	11.38%
Енергетика	9.92%
Индустриално производство	7.55%
Недвижими имоти	6.77%
Парични средства	6.38%
Потребителски стоки	4.25%
Комунални услуги	3.95%
Потребителски стоки от първа необходимост	2.07%
Материали	0.61%
Други	0.44%
Комуникационни услуги	0.00%

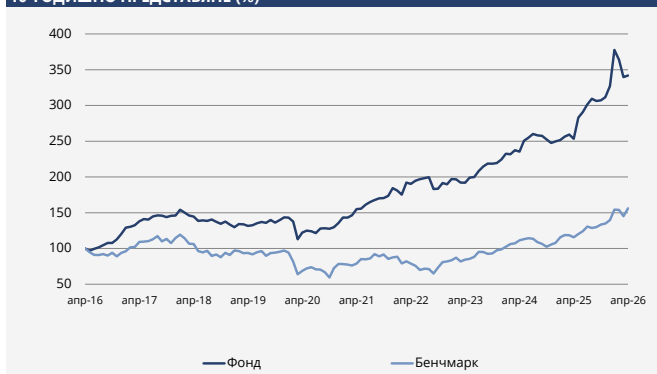
ФАКТИ ЗА ФОНДА

Тип на фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	EUR 15.7 M
НСА/дял	EUR 1.6186
Дата на стартиране на фонда	05.10.2004
Benchmark	MSCI EFM Europe + CIS ex RU
Валута	EUR
Разходи за покупка	до 1.50%
Такса за управление	2.5% HCA год.
Такса за обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

ИДЕНТИФИКАТОРИ НА ФОНДА

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

10-ГОДИШНО ПРЕДСТАВЯНЕ (%)



Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвращаемост.

МИНАЛИ РЕЗУЛТАТИ*

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.63%	7.50%
YTD	4.48%	11.77%
1 година	34.91%	35.03%
3 години (ан.)	21.22%	22.74%
5 години (ан.)	17.13%	14.63%
10 години (ан.)	13.08%	4.55%
От стартирането (ан.)	2.26%	3.60%

ПРЕДСТАВЯНЕ ПО ГОДИНИ*

	Фонд	Бенчмарк
2025	30.97%	29.43%
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%

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвращаемост.

*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.

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.

ТОП 5 ПОЗИЦИИ

Инструмент	Сектор	Държава
СОФАРМА АД / Sopharma	Здравеопазване	България
ШЕЛЛИ ГРУП АД	ИТ	България
Сирма Груп Холдинг АД	ИТ	България
Българска фондова борса АД-София	Финансови услуги	България
ROMGAZ S.A.	Енергетика	Румъния

Предупреждение за риска: 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 следва индекс.

Резюме на правата на дялопритежателите е достъпно на https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelite.pdf

За повече информация посетете: <https://karollcapital.bg/fondove/1-advans-invest>