



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

Февруари се оказа месец на охлаждане и корекция за българския пазар, след като януари премина под знака на безпрецедентна еуфория заради влизането на България в еврозоната. Изправен пред липса на нови силни катализатори, SOFIX се понижи с 5,2% под натиска на прибиране на печалби от страна на пазарните участници. Ликвидността остана висока спрямо предходната година, но отслабна на месечна база, като оборотът с акции се понижи с 29%.

Четиринадесет от общо петнадесет емисии от състава на SOFIX отчетоха спад. Софарма бе единствената позиция, която се повиши, с лек ръст от 1,7%. Най-силен негативен принос за представянето на индекса имаше Шелли Груп, чиито акции се понижиха с 12,9%. С отчета за четвъртото тримесечие от мениджмънта на компанията представиха прогнозите си за текущата година, запазвайки положителни перспективи за развитието на бизнеса – средно около 35% ръст на приходите и запазване на оперативния марж около 25%. Вероятна причина за разочароващото представяне на акциите бе отсъствието на нови средносрочни цели след изтичането на плановия период 2023-2026.

Румънският индекс BET се повиши с 3,4%. Сред ключовите сектори най-силно се представиха банките (+6,0%), следвани от режимните компании (+5,2%), докато енергийните изостанаха (-4,1%). Първото първично публично предлагане за годината бе посрещнато със засилен интерес от страна както на ритейл, така и на институционалните инвеститори, включително ЕБВР. Процесът по записване на емисията на Electro Alfa - специализирана в енергетиката и електротехниката – приключи предсрочно при 58 пъти презаписване на транша за непрофесионални инвеститори.

Дяловете на Фонда се понижиха с 3,7%, под натиска на обрат при българските позиции след много силен януари. На отраслово ниво най-голям негативен принос за представянето отчетоха технологичните акции, следвани от финансовите и индустриалните. Относително стабилни бяха енергийните позиции и потребителските имена от първа необходимост, докато фармацевтичните и режимните компании допринесоха положително.



РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ДЪРЖАВИ

Държава	Процент
България	62.44%
Румъния	20.84%
Гърция	8.98%
Парични средства	7.33%
Други	0.41%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ

Сектор	Процент
Финансови услуги	28.24%
ИТ	17.89%
Здравеопазване	11.65%
Енергетика	9.38%
Парични средства	7.33%
Индустриално производство	7.28%
Недвижими имоти	6.90%
Потребителски стоки	4.66%
Комунални услуги	3.73%
Потребителски стоки от първа необходимост	2.07%
Материали	0.45%
Други	0.41%
Комуникационни услуги	0.00%

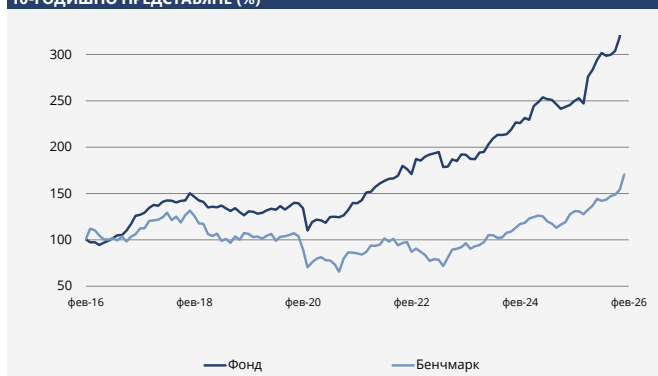
ФАКТИ ЗА ФОНДА

Тип на фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	EUR 16.68 M
НСА/дял	EUR 1.7227
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% НСА 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*

Период	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-3.66%	-0.24%
YTD	11.20%	10.28%
1 година	41.95%	29.80%
3 години (ан.)	22.75%	20.85%
5 години (ан.)	20.52%	14.76%
10 години (ан.)	13.42%	5.38%
От стартирането (ан.)	2.57%	3.56%

ПРЕДСТАВЯНЕ ПО ГОДИНИ*

Година	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
Ейч Ар Кепитъл АД-София	Финансови услуги	България
Българска фондова борса АД-София	Финансови услуги	България

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 следват 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/bg/fondove/1-advans-invest>