



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 ПОРТФЕЛНИЯ МЕНИДЖЪР

Присъединяването на България към еврозоната донесе силен инвеститорски интерес, като динамиката на пазара бе сходна с тази от първите дни от членството на страната в ЕС през далечната 2007 г. Основният индекс SOFIX отчете двуцифрен ръст от над 14% още в първата седмица на търговия и успя да запише 12 последователни положителни сесии на фона на засилен търговска активност. Оборътът с акции на БФБ се повиши с 193% на годишна база, а индексът на сините чипове завърши с месечен ръст от 18,9%.

Сред най-търгуваните позиции през януари бяха Софарма, Сирма Груп и Софарма Трейдинг, които отчетоха и относително по-бързо нарастване на инвеститорската база. Начело по доходност сред емисиите от състава на SOFIX отново бяха финансовите имена, като ротацията към изостаналите през изминалата година бе силно изразена. ЦКБ поскъпна с 89,5%, почти удвоявайки оценъчното си съотношение цена спрямо счетоводна стойност (0.5x). Подобна динамика без ясен катализатор за преоценка се наблюдаваше и при Химимпорт (+48,6%). Акции на БФБ се наредиха на трета позиция с ръст от 46,2%, достигайки сравнително справедлива стойност, съпоставяйки ги с регионалните им аналози.

Румънският индекс BET се повиши с 11,3%. Сред ключовите сектори най-силно се представиха режийните компании (+16,2%), докато банките (+6,8%) и енергийните акции (+8,3%) изостанаха.

Дяловете на Фонда се повишиха с 15,4%. Основен принос за силния месечен ръст имаха български акции, които поскъпнаха с 19,8%. На отраслово ниво поскъпването бе почти повсеместно, с най-силно представяне за фармацевтичните акции. Малко след тях се наредиха финансовите и технологичните имена, като трите сектора формираха общо почти 90% от доходността. Гръцките потребителски акции и АДСИЦ отчетоха леки спадове.



РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ДЪРЖАВИ

България	61.43%
Румъния	19.96%
Парични средства	11.23%
Гърция	7.11%
Други	0.27%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ

Финансови услуги	24.38%
ИТ	20.24%
Здравеопазване	11.50%
Парични средства	11.23%
Енергетика	9.14%
Недвижими имоти	7.06%
Индустриално производство	6.01%
Потребителски стоки	4.01%
Комунални услуги	3.67%
Потребителски стоки от първа необходимост	2.08%
Материали	0.43%
Други	0.27%
Комуникационни услуги	0.00%

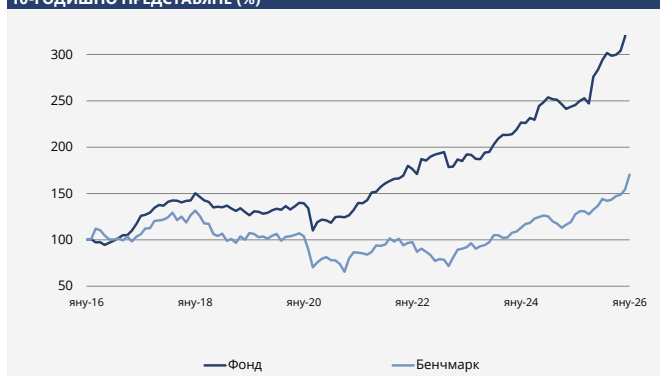
ФАКТИ ЗА ФОНДА

Тип на фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	EUR 16.62 M
НСА/дял	EUR 1.7882
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	15.43%	10.54%
YTD	15.43%	10.54%
1 година	50.08%	33.60%
3 години (ан.)	24.21%	22.73%
5 години (ан.)	21.37%	14.59%
10 години (ан.)	13.92%	5.47%
От стартирането (ан.)	2.76%	3.59%

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
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. Преходни 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/fondove/1-advans-invest>