



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

Българският SOFIX записа ръст от 1,1% през изминалия месец. Ключово събитие през юни бе повишаването на статута на българския пазар до "Frontier market" от глобалният доставчик на индекси MSCI, позволявайки се на съществено подобрение в ликвидността на местната борса.

Сред основните компоненти на индекса Софарма се покачи с 2,7% на фона на повишени обеми на търговия. На годишното ОСА бе гласувано алтернативно предложение за по-висок допълнителен финален дивидент за 2025 г. от 0,052 евро на акция. Илевън Кепитал бе едно от най-поскъпналите имена с ръст от 11,3%, след като ОСА прие програма за обратно изкупуване на акции. Акциите на Уайзър Технологии останаха под натиск (-13,4%) и отново се наредиха сред най-слабо представящите се. Двущифрен спад отчете и БФБ (-11,6%), след като някои инвеститори все пак бяха изненадани от вече изчерпвания потенциал за годишен дивидент.

Румънският индекс BET бе начело по доходност в региона с повишение от 8,7% в местна валута въпреки продължаващата политическа несигурност и забавящата се икономическа активност в страната. Всички ключови сектори отчетоха ръстове, като най-добре се представи този на комуналните услуги (+13,8%). Банковите акции се повишиха с 8,9%, достигайки силно надценени нива. Енергийните имена (+6,6%) запазиха положителна дивергенция спрямо спада на широката европейски енергиен сектор.

Дяловете на Фонда се повишиха с 2,3%. На отраслово ниво режийните компании допринесоха най-много за положителната доходност, следвани от енергийните и фармацевтичните. Същевременно слабо негативен принос имаха АДСИЦ акциите.



РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ДЪРЖАВИ

България	59.28%
Румъния	21.74%
Гърция	11.70%
Парични средства	6.18%
Други	1.08%

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ

Финансови услуги	28.80%
ИТ	16.74%
Здравеопазване	11.87%
Енергетика	9.55%
Индустриално производство	8.06%
Недвижими имоти	6.59%
Парични средства	6.18%
Потребителски стоки	4.28%
Комунални услуги	4.08%
Потребителски стоки от първа необходимост	2.24%
Други	1.08%
Материали	0.51%
Комуникационни услуги	0.00%

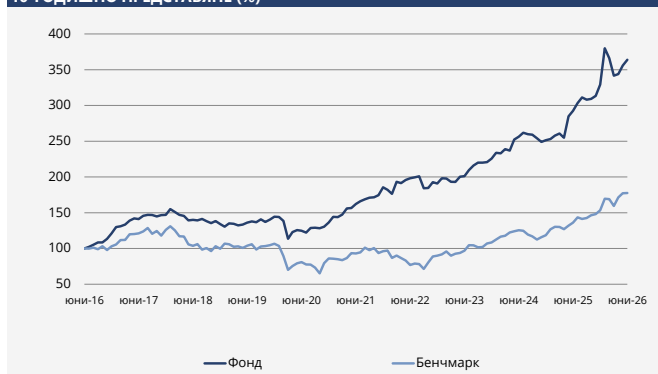
ФАКТИ ЗА ФОНДА

Тип на фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	EUR 16.63 M
НСА/дял	EUR 1.7125
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*	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.28%	0.17%
YTD	10.54%	15.79%
1 година	24.42%	30.37%
3 години (ан.)	21.86%	22.33%
5 години (ан.)	17.52%	13.78%
10 години (ан.)	13.79%	5.91%
От стартирането (ан.)	2.50%	3.74%

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
Ейч Ар Кепитъл АД-София (облигации)	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 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>