

Адванс Консервативен Фонд– инвестиционен коментар

Камелия Димитрова

Предвид все още атрактивните лихвени нива, предлагани от местните кредитни институции по привлечените от тях средства, текущият фокус на Фонда включва инвестиции предимно в левови депозити в местни банки.

Конкретното разпределение на активите и подбора на банките се извършва на основата на анализ на макроикономическите тенденции, развитието на банковия сектор и движението на лихвените нива. Изборът на банките, в които се инвестират средствата на Фонда, се базира на оценката на потенциалните рискове, които те носят, и възможностите за тяхното управление, така че да се осигури оптималната комбинация между риск-доходност.

С цел генериране на допълнителен доход Фондът сключва обратни репо сделки с обезпечение акции, включени в индекс, поддържан от регулиран пазар и в размер максимум до 20% от активите на Фонда, и/или с обезпечение облигации, търгувани на регулиран пазар. При управлението на ликвидността на Фонда и за да се избегне загуба на доход, Фондът може да сключва и прави репо сделки. Насрещни страни по репо сделките са само подлежащи на надзор кредитни или финансови институции, като рисковата експозиция на Фонда към всяка отделна насрещна страна не може да надхвърля 10 на сто от неговите активи, когато насрещната страна е банка, и 5 на сто от активите - в останалите случаи (инвестиционен посредник, друга финансова институция).

За да подобри доходността си, Фондът ще придобива атрактивни емисии облигации, ако такива са налични, като преимуществено ще се подбират облигации, които се предлагат на местния пазар.

Предупреждение за риска

Стойността на дяловете на ИД Адванс Инвест, ДФ Адванс Източна Европа, ДФ Адванс IPO Фонд, ДФ Адванс Глобал Трендс и ДФ Адванс Консервативен фонд 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 взаимните 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 фондовете. Карол Капитал Мениджмънт е лицензирано управляващо дружество, член на Българската асоциация на управляващите дружества (БАУД). Текстът на тези страници е одобрен от отдел „Вътрешен контрол“ на Карол Капитал Мениджмънт. Проспектите, правилата и уставът на фондовете са публично достъпни във всички офиси на Карол Капитал Мениджмънт както и в интернет на адрес www.kcm.karoll.bg