

АДВАНС ИНВЕСТ

Инвестиционна цел

Да постигне увеличение на стойността на капитала чрез инвестиции в акции, търгувани на Българския и Румънския пазар. Фондът е активно управляван чрез подбор на подценени акции с висок потенциал за растеж, определен по фундаментални параметри.



30 юни 2022 г.

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси на България и Румъния запазиха ниска волатилност за втори пореден месец, като слабото присъствие на чуждестранни инвеститори, секторната композиция на двата пазара, а също и в известна степен по-ниската ликвидност, до този момент ги предпазват от силните разпродажби, наблюдавани на западните борси.

Българският индекс SOFIX записа лек спад от 0,8% през юни. Акции на Алтерко (A4L, +6,5%), М+С хидравлик (MSH, +5,7%), Фонд за недвижими имоти България АДСИЦ (BREF, +5,4%) и Централна Кооперативна Банка (ССВ, +4,9%) изпревариха отчетливо главния борсов индекс. За втори пореден месец се наблюдаваше разнопосочна динамика между ЦКБ и ПИБ (FIB, -11,7%), като Първа инвестиционна банка вече изостава чувствително по доходност за последната една година (близо 70 п.п.).

Румънският BET се понижи с 1,7%. Сред по-тежките в индекса сектори енергийният запази положителна динамика, както и акциите на холдинга Fondul Proprietatea, които бяха подкрепени от търгово предложение за около 5% от общата емисия с премия над пазарната цена. Банковите акции бяха под натиск, вероятно от влошаващата се макроикономическа среда и опасенията за секторен данък за попълване на бюджетния дефицит по подобие на други централноевропейски икономики.

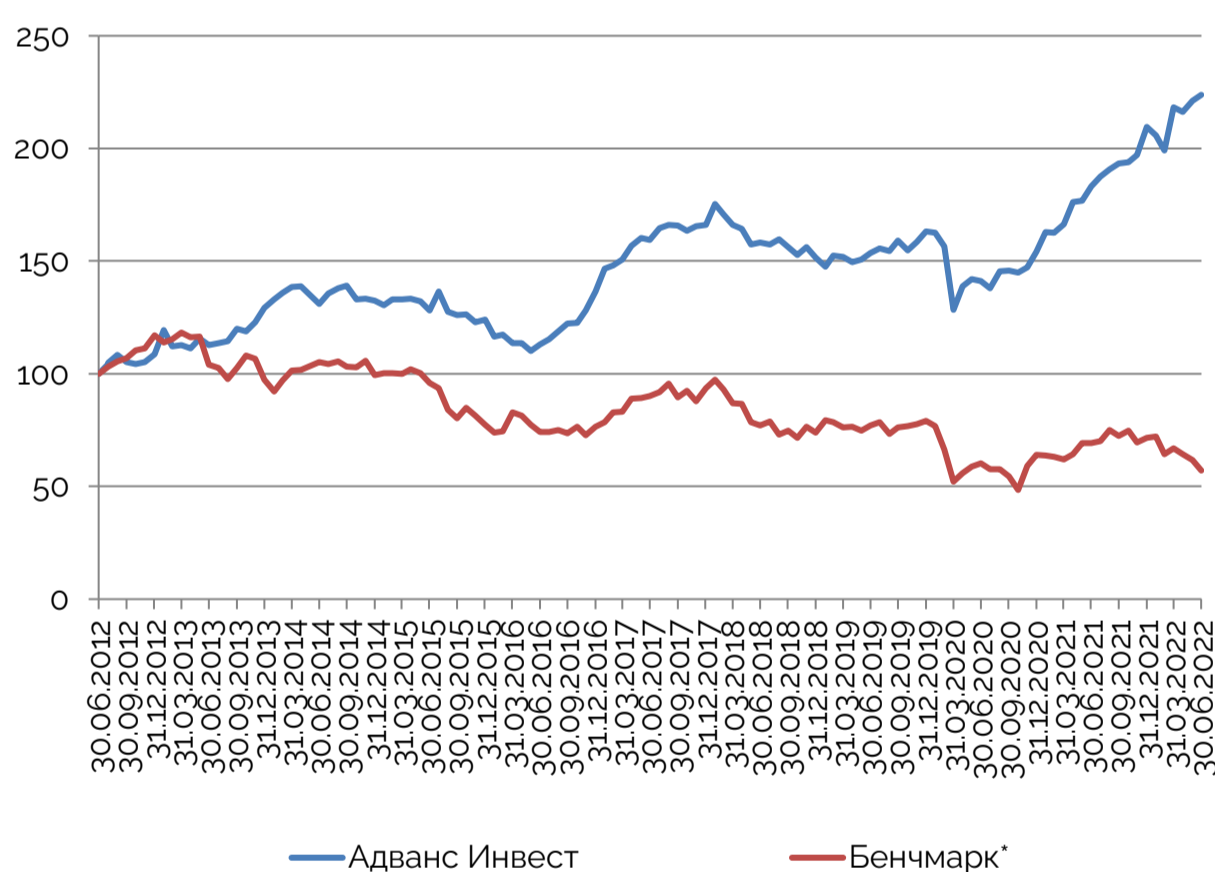
Дяловете на фонда се повишиха с 1,2% през месеца, увеличавайки преднината спрямо бенчмарк индекса от началото на годината. Позициите от секторите „Енергетика“, „Недвижимо имущество“ и „ИТ“ имаха най-голям положителен принос, докато сектор „Финанси“ натежа най-много върху месечното представяне.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.11 М
НСА/дял	BGN 1.8241
Начало на публично предлагане	10/05/2004
Бенчмарк за сравнение	MSCI EFM Europe + CIS ex RU
Валута	Лев (1EUR = 1.95583 лв.)
Разходи за покупка	до 1.50%
Такса за управление	2.5 % НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

Представяне на Фонда за последните 10 години

„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.



Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (30.06.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1.18%	-7.65%
1 година	22.10%	-17.48%
Доходност YTD	6.75%	-20.11%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.37%	-0.22%

Годишно представяне

Година	Фонд	Бенчмарк
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%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%
2012	-5.02%	34.08%

Източник: 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. Информацията за бенчмарка е базирана на официални данни от www.msci.com

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.

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД, България, Потр. стоки от ПН

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти

СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ

OMV PETROM, Румъния, Енергетика

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