

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 ноември 2022 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

На пазарите в България и Румъния се наблюдаваше оживление през ноември, като месечните ръстове на бенчмарк индексите се ускориха. Българският SOFIX добави 2.4%, докато румънският BET нарасна по-осезаемо (+8,6%). Оборотите на търговия с акции се повишиха драстично на месечна база и на двете борси, съответно с 283% в София и с 48% в Букурещ.

Сред акциите в състава на SOFIX значително по-силно се представиха Доверие Холдинг (DUH, +17,65%) и Алтерко (A4L, +12,4%). Двучифреният ръст при Доверие бе провокиран от геополитически фактори, след като изтеглянето на руските войски от Херсон понижи възприятата за риск по отношение на ключовата експозиция на холдинга в молдовската банка Moldindconbank. Изпреварващо индекса повишение отчетоха и ЦКБ (CCB, +6,1%), Адванс Терафонд (ATER, +4,8%) и Химимпорт (CHIM, +4,6%). От другата страна на месечната класация, понижението регистрираха Еврохолд България (EUBG, -6,0%) и Сирма Груп Холдинг след слаб финансов отчет за третото тримесечие (SGH, -5,4%), Телелинк (TBS, -4,5%), Неохим (NEOH, -1,7%) и ПИБ (FIB, -1,1%).

В Румъния финансовите резултатите за третото тримесечие бяха катализатор за двучифрени ръстове на тежките в индекса банкови акции - Banca Transilvania (TLV, +18,2%) и BRD (BRD, +18,1%). Енергийните акции изостанаха, след като бе гласувано драстично удължаване на срока на действие на ценовите тавани за природния газ – от 31 август 2023 до 31 март 2025.

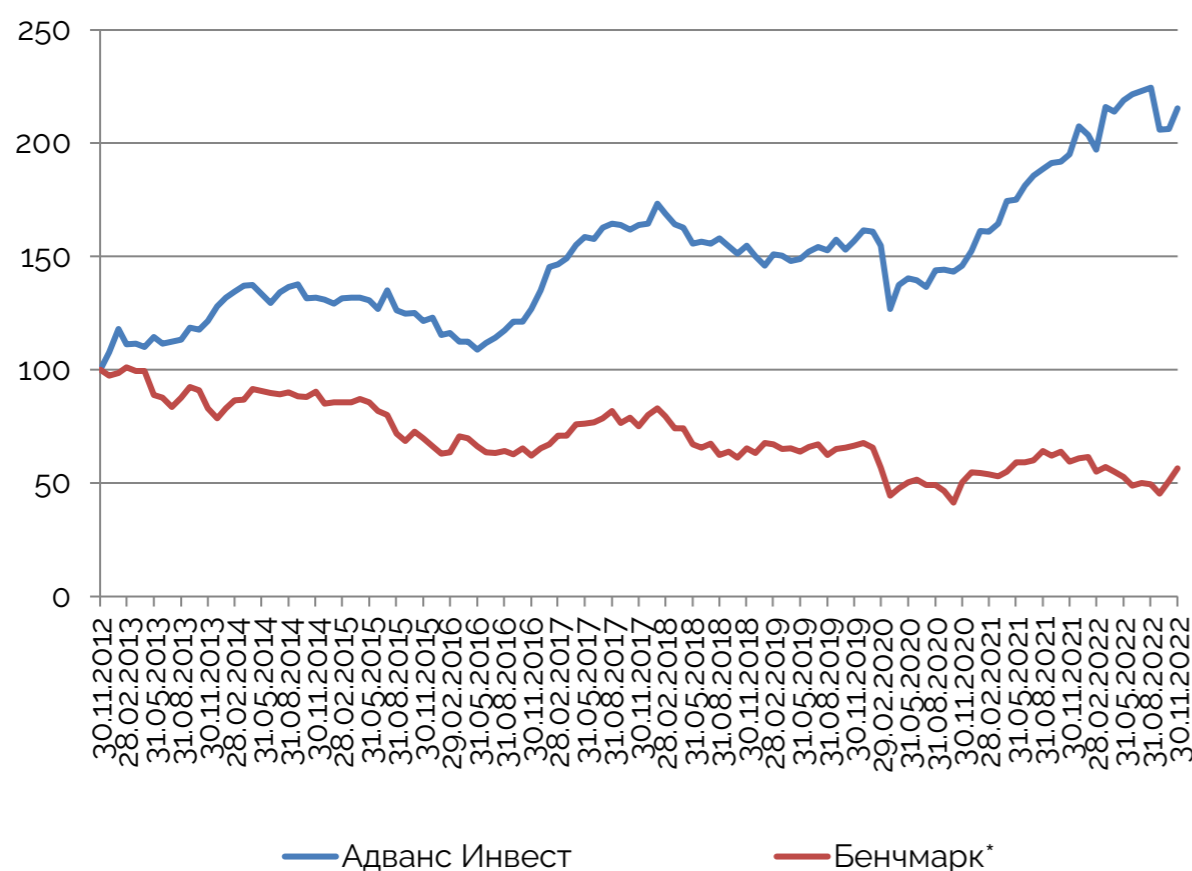
Дяловете на Фонда се покачиха с 4,35%. Позициите от секторите „Финанси“, „Индустриални“, „Недвижимо имущество“ имаха основен положителен принос за месечното представяне. Спад в портфейла отчете само сектор „Потребителски стоки и услуги“.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 10.84 М
НСА/ дял	BGN 1.7738
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 (към 30.11.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	4.35%	10.54%
1 година	10.36%	-5.08%
Доходност YTD	3.81%	-7.54%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.13%	0.58%

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

Финансови услуги	23.10%
ИТ	12.35%
Недвижими имоти	11.26%
Индустр. пр-во	11.24%
Потр. стоки от ПН	10.97%
Енергетика	10.58%
Здравеопазване	9.66%
Парични средства	5.21%
Потребителски стоки	2.77%
Комунални услуги	1.10%
Други	0.93%
Материали	0.77%
Комуникационни услуги	0.05%

Топ 5 акции

АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД, България, Потр. стоки от ПН	ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ	АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти	OMV PETROM, Румъния, Енергетика	СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване
--	---------------------------------	--	---------------------------------	---

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