

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.



31 октомври 2022 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Инвеститорите в България и Румъния бяха видимо по-сдържани спрямо останалите пазари в региона през октомври. Българският индекс SOFIX бе почти без промяна (+0,5%), докато румънският BET (+1,5%) леко отскочи след значителния спад през септември. Динамиката на обемите на търговия с акции бе разнопосочна – ръст от 6% на месечна база в София и спад от 42% в Букурещ.

Българският индекс SOFIX изпадна в силна турбулентност в началото октомври, но впоследствие успя да се възстанови от спада. Разпродажбите съвпаднаха с резултатите от проведените парламентарни избори, но това бе по-скоро съвпадение, отколкото причинно-следствена зависимост. Значително по-добре от индекса се представиха акциите на Неохим (NEOH, +21,6%), които реагираха положително на обявеното 47%-но понижаване на регулираната цена на природния газ за ноември. Силен ръст отчете и Алтерко (A4L, +10,7%), след като от компанията повишиха прогнозите си за годината. От другата страна на месечната класация, по-слабо от пазара се представиха Сирма Груп Холдинг (SGH, -10,7%), ФНИБ (BREF, -7,0%), Доверие Холдинг (DUN, -3,9%) и ЦКБ (CCB, -3,9%).

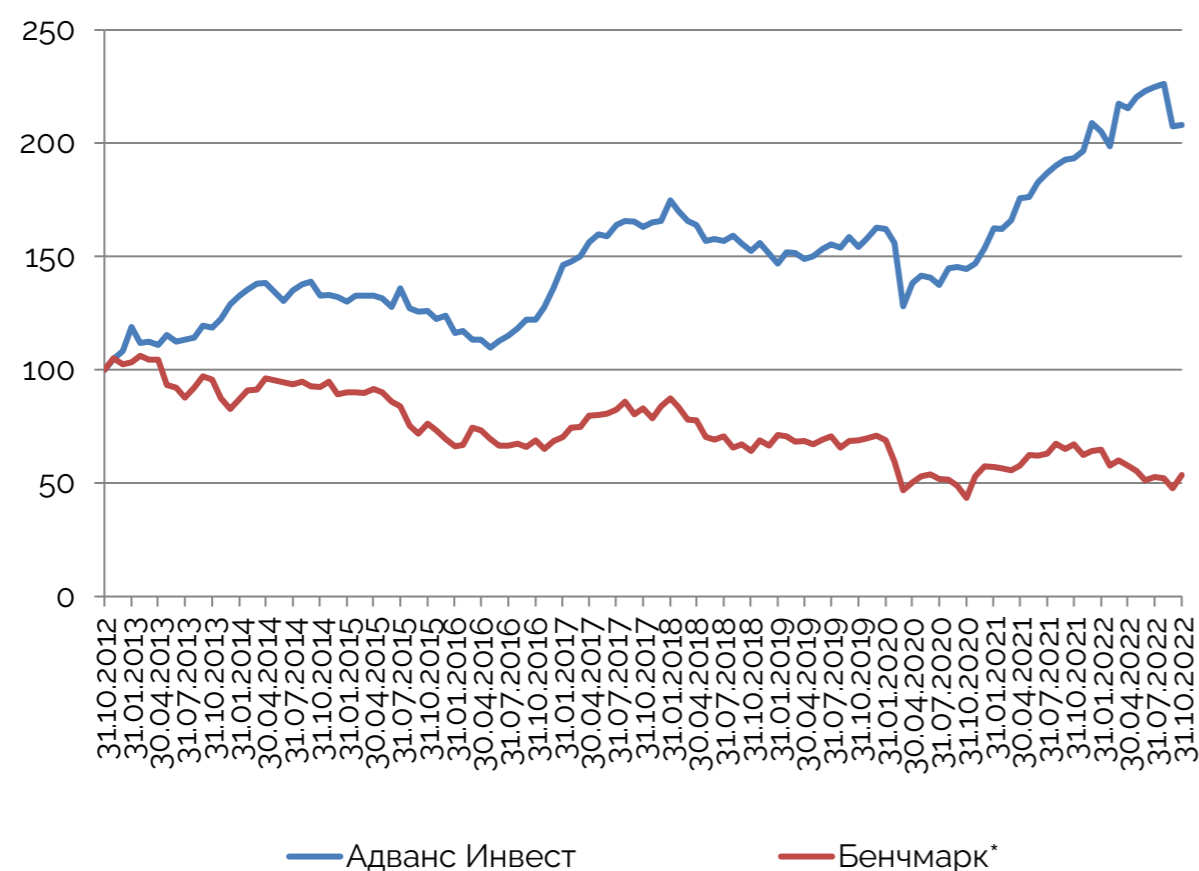
В Румъния тежките в индекса финансови и енергийни акции се стабилизираха след разпродажбите през септември, но в условията на по-слаби обеми на търговия липсваше сериозен апетит за покупки. Изключение бяха акциите на OMV Petrom (SNP, +13,4%), които поскъпнаха по-отчетливо на фона на силни финансови резултати за третото тримесечие. Дяловете на Фонда завършиха почти без промяна в края на месеца (+0,2%). Позициите от секторите "Индустриални", "Енергетика" и "Материали" имаха положителен принос за месечното представяне, докато тези от секторите "Потребителски стоки от ПН", "Здравеопазване" и "Недвижимо имущество" леко натезаха върху доходността.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 10.37 М
НСА/ дял	BGN 1.6999
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 31.10.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.19%	12.65%
1 година	7.60%	-20.07%
Доходност YTD	-0.52%	-16.36%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	2.91%	0.04%

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

Риските 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

Сектор	Процент
Финансови услуги	22.59%
Индустр. пр-во	11.61%
Недвижими имоти	11.49%
ИТ	11.30%
Потр. стоки от ПН	10.71%
Енергетика	10.22%
Здравеопазване	9.93%
Парични средства	5.21%
Потребителски стоки	2.96%
Други	2.17%
Комунални услуги	1.00%
Материали	0.77%
Комуникационни услуги	0.05%

Топ 5 акции

АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД, България, Потр. стоки от ПН	АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти	ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ	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. Представената 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