

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 декември 2022 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния леко се понижиха през декември. Българският SOFIX спадна с 0,3%, докато румънският BET отстъпи с 0,6%. Търговската активност в София бе сезонно слаба, като средно-дневният оборот се понижи с 48% на месечна база. Букурещката фондова борса отчете месечен ръст на средно-дневната ликвидност от 161% заради голяма пакетна сделка с акциите на SNP.

Сред акциите в състава на SOFIX отчетливо по-силно през изминалия месец се представиха банките - ПИБ (FIB, +7,6%) и ЦКБ (CCB, +4,5%). ИТ компаниите също регистрираха ръстове - Сирма Груп Холдинг (SGH, +7,1%) и Алтерко (A4L, +3,5%), които докладваха силен ръст на продажбите по време на ключовата си кампания за Черния петък. Други имена с положителна доходност бяха Адванс Терафонд (ATER, +4,6%) и Елана Агрокредит. Най-слабо се представи Неохим (NEOH, -9,7%), следван от холдингите Доверие Холдинг (DUH, -5,0%), Еврохолд България (EUBG, -4,3%) и Химимпорт (CHIM, -4,1%).

В Румъния тежките в индекса банкови акции завършиха декември със слаб спад - Banca Transilvania (TLV, -0,9%) и BRD (BRD, -2,6%). Енергийните акции останаха под регулаторен натиск, след като на 28-ми декември бе прието извънредно решение за 60% данък „сврхпечалба“ върху производителите на изкопаеми горива и рафинериите. Въпреки че това действие синхронизира румънските интервенции с регулациите на Европейския съвет, то все пак изненада негативно, тъй като ставката е близо двойно по-висока спрямо минимално изискуемата (33%). Romgaz (SNG) загуби 5,6%, докато акциите на OMV Petrom (SNP, -9,3%) бяха допълнително ударени от излизането на голям институционален инвеститор от компанията - Fondul Proprietatea.

Дяловете на Фонда се понижиха с 0,9% през декември, запазвайки положителна доходност за цялата 2022 г. (+2,8%). Позициите от секторите "Информационни технологии", "Комунални услуги", както и румънският Fondul Proprietatea имаха основен положителен принос за месечното представяне. Същевременно енергийните и финансовите компании натезаха най-много върху доходността.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 10.73 M
HCA/дял	BGN 1.7573
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 % HCA год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

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 31.12.2022)

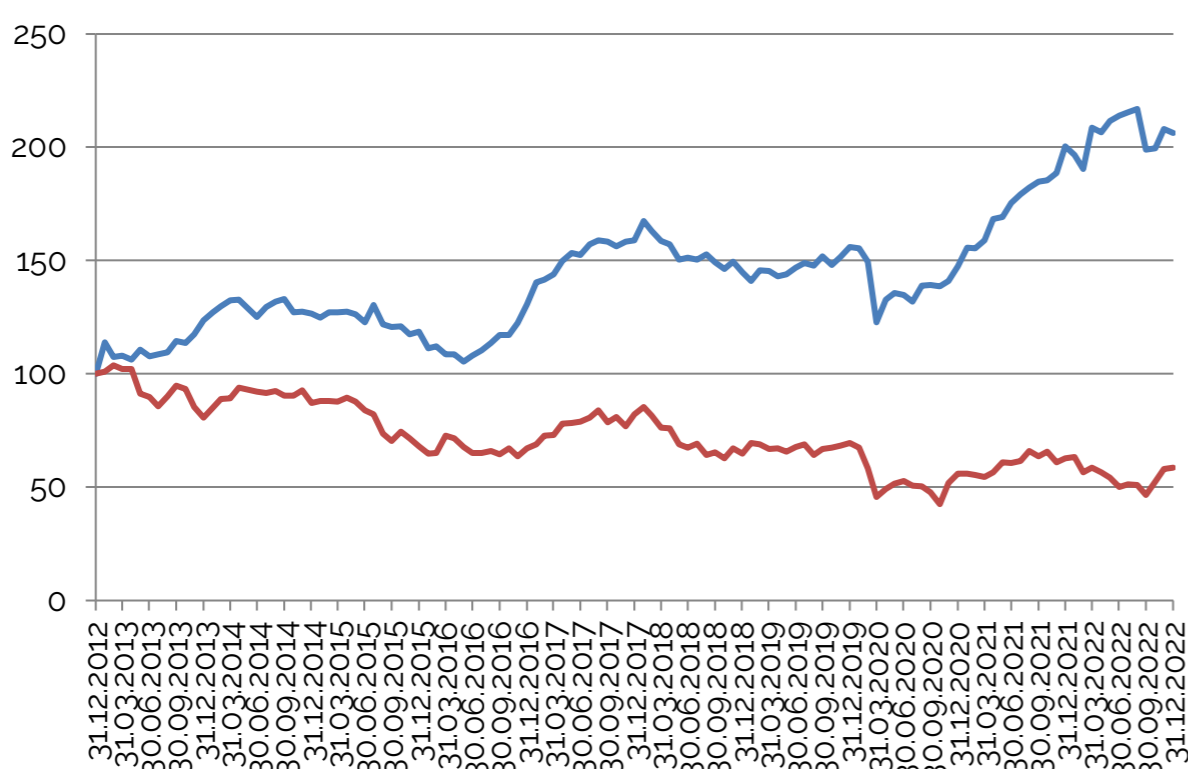
	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.93%	1.14%
1 година	2.84%	-6.49%
Доходност YTD	2.84%	-6.49%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.07%	0.64%

Годишно представяне

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

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.



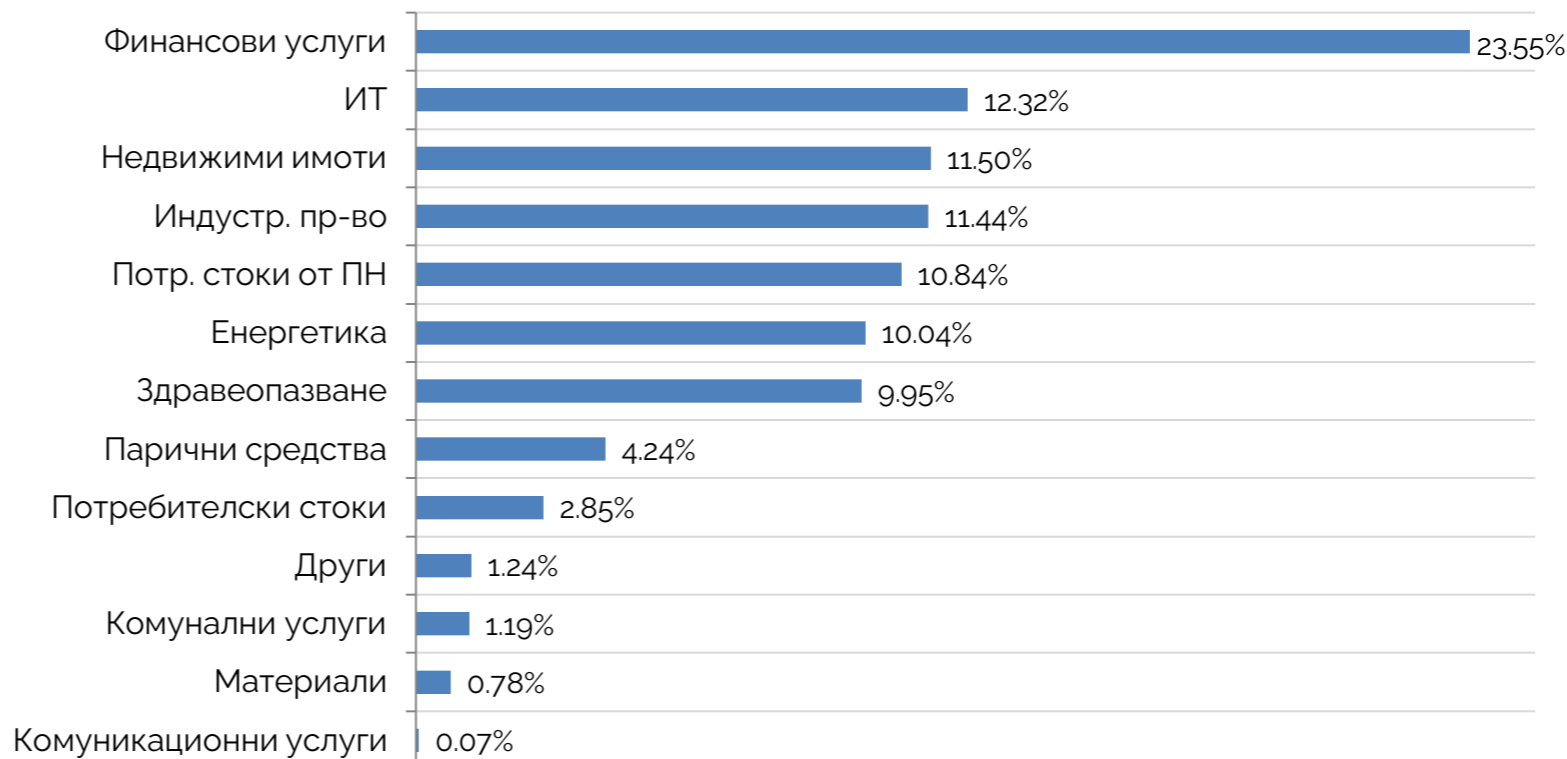
— Адванс Инвест — Бенчмарк*

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

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