

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 април 2023 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния изостанаха от централно-европейските пазари през април. Българският SOFIX се понижи с 0,6%, докато румънският BET отчете умерен ръст от 1,3%. Търговската активност в София бе по-слаба, като оборотът с акции се понижи с 15% на месечна база. Букурещката фондова борса също регистрира спад от 24% на средно-дневната ликвидност спрямо март.

Най-голям месечен ръст от акциите в състава на SOFIX записа Софарма (+4,5%), след като компанията изненада с рекордно-висок дивидент от 0,60 лв. (~10% дивидентна доходност) след двугодишно прекъсване. В топ 3 печеливши акции бяха също така Градус (+4,2%) и БРЕФ (+3,7%), след като АДСИЦ фондът оповести 5% дивидент. На другия полюс, най-голям спад регистрира Еврохолд (-7,0%), след като застрахователната компания на холдинга „Евроинс Иншурънс Груп“ подаде искане пред румънския съд за отмяна на решението от март, съгласно което румънският финансов надзорен орган ASF отне лиценза на „Евроинс Румъния“, което бе отхвърлено в края на месеца. Сред най-загубилите през април бе и Неохим (-5,8%), след като Надзорния съвет на компанията обсъди потенциалното предложение за разпределение на дивидент за 2022 в размер на 5,00 лв. - без промяна спрямо предходната година, което е по-скоро негативна изненада, отчитайки по-ниския коефициент на изплащане на фона на 50% по-високата нетна печалба.

Сред тежките в румънския индекс компоненти енергийните компании отчетоха ръст (+3,4%), докато банките бяха почти без промяна (-0,2%). Президентът наложи вето върху приетите от парламента изменения в правителствения указ за данък „солидарност“ върху енергийния сектор, но рискът за OMB Петром от ретроактивно прилагане на дънкъ върху финансовия резултат за 2022 г. остава.

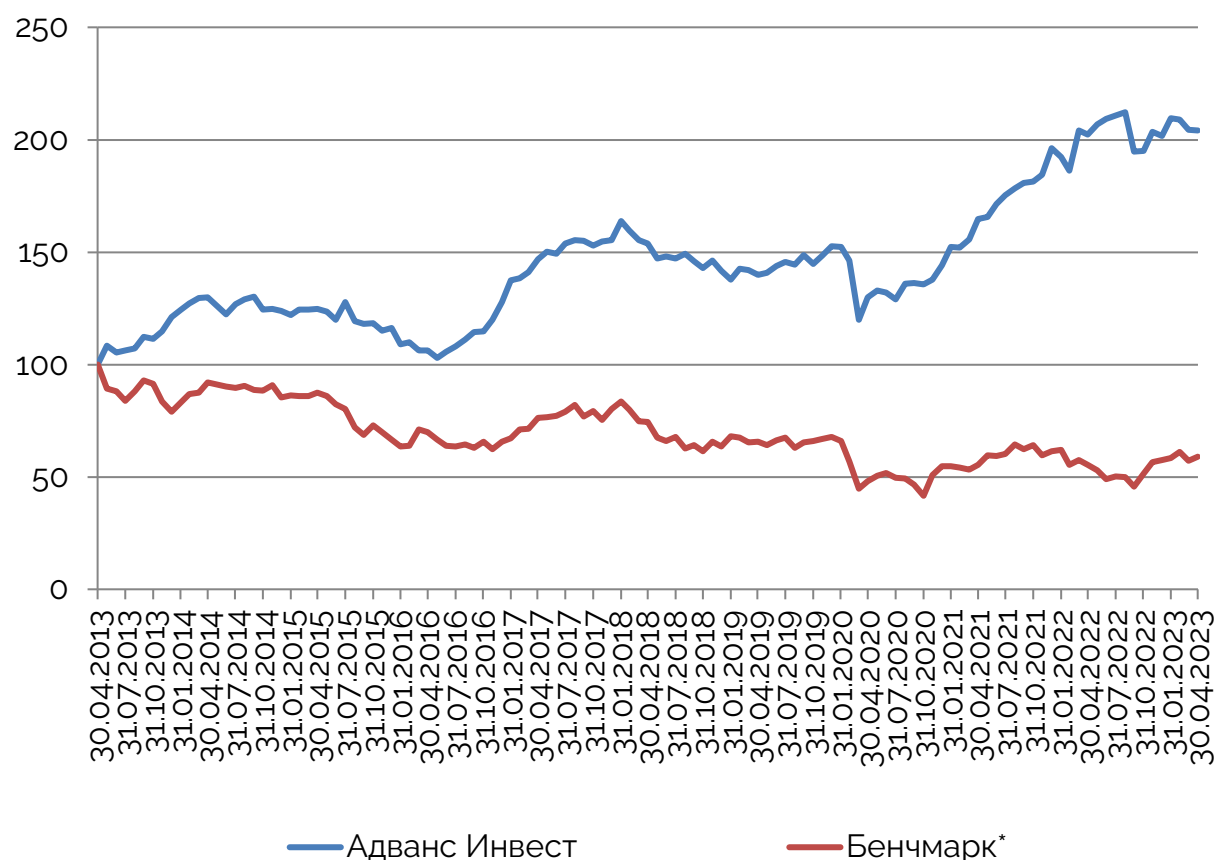
Дяловете на Фонда завършиха почти без промяна в края на април (-0,1%). Позициите от секторите „Енергетика“, имаха най-висок положителен принос, следвани от „Здравеопазване“ и „Недвижими имоти“. Същевременно, финансовите и индустриалните акции за трети пореден месец натежаха най-силно върху месечното представяне.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 10.76 M
HCA/дял	BGN 1.7771
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

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 31.03.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.14%	3.10%
1 година	0.87%	6.93%
Доходност YTD	1.13%	3.05%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.08%	0.78%

Годишно представяне

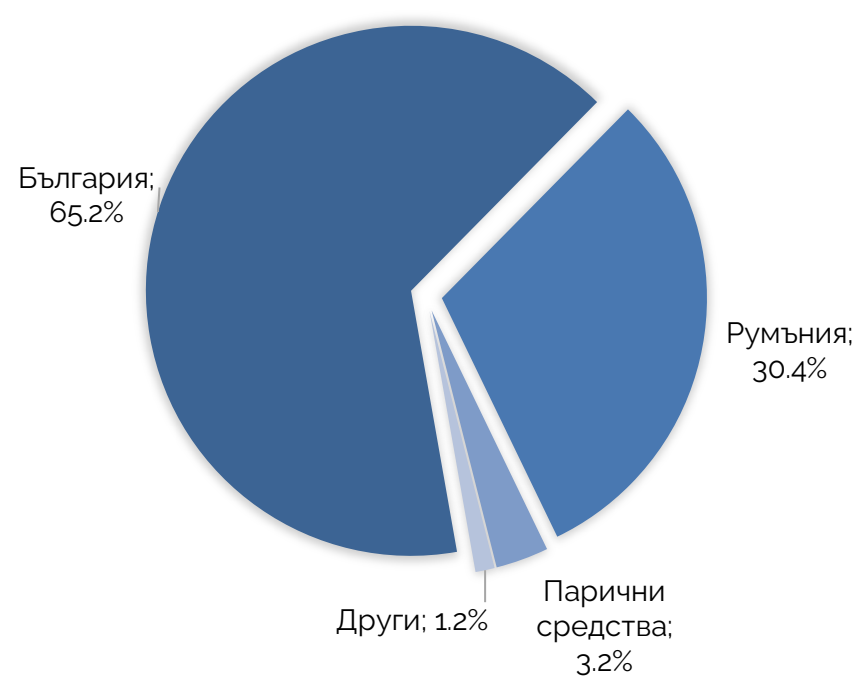
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%

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

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	23.17%
Недвижими имоти	12.25%
Енергетика	11.91%
ИТ	11.50%
Индустр. пр-во	11.22%
Здравеопазване	10.15%
Потр. стоки от ПН	10.06%
Парични средства	3.22%
Потребителски стоки	2.89%
Комунални услуги	1.30%
Други	1.17%
Материали	1.12%
Комуникационни услуги	0.06%

Топ 5 акции

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

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