

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



31 декември 2023 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Позитивизмът на пазарите през декември намери отражение и в България и Румъния. Българският SOFIX се повиши с 2,5%, завършвайки с годишен ръст от 27,2%. Румънският BET се представи по-силно, с месечна и годишна доходност от 4,5% и 31,8%. Намаленият заради празниците брой сесии не попречи на оборота на БФБ да се удвои спрямо ноември. Средно-дневната ликвидност на Букурещката фондова борса също бе по-висока (+16%).

Шели груп (+15,4%) бе с най-силен ръст сред компонентите в състава на SOFIX, като инвеститорският интерес към акциите на компанията, търгувани във Франкфурт, бе повишен на фона на ралито при американските технологичните компании. Със силно представяне бяха и финансовите акции – ПИБ (+10,6%) и БФБ (+9,1%). Същевременно Софарма бе под натиск след датата на екс-дивидент, регистрирайки обща доходност от -7,8% през декември.

И трите ключови сектора в румънския индекс регистрираха положителна динамика, като енергийните и банковите акции поскъпнаха с 5,6% и 6,2%, докато комуналните услуги изостанаха с ръст от 1,9%.

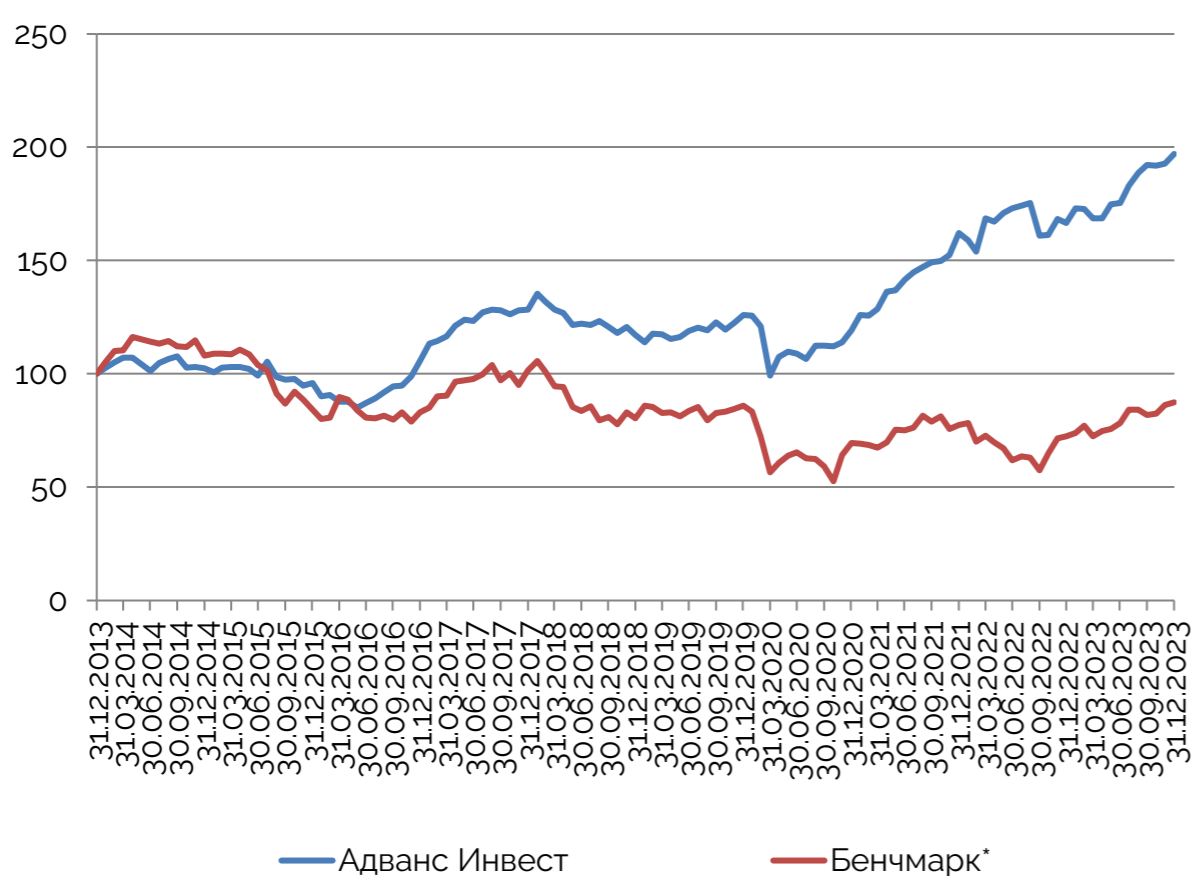
Дяловете на Фонда се покачиха с 2,2% и завършиха 2023 г. с годишна доходност от 18,3%. Позициите от секторите „Информационни технологии“ имаха най-голям положителен принос за месечната доходност, следвани от „Финанси“ и „Енергетика“. Същевременно, сектор „Здравеопазване“ натежа върху представянето.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 13,58 М
НСА/дял	BGN 2,078
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 31.12.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.23%	1.24%
1 година	17.15%	21.92%
Доходност YTD	18.25%	20.55%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.87%	1.60%

Годишно представяне

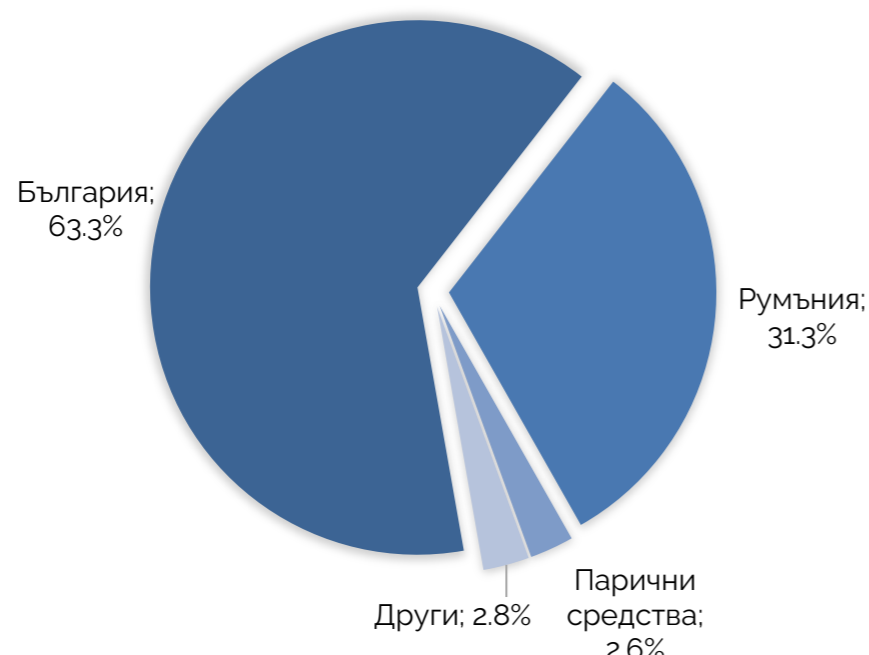
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%

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

Рисквете 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

Енергетика	25.46%
ИТ	20.89%
Финансови услуги	18.74%
Здравеопазване	10.95%
Индустр. пр-во	9.45%
Недвижими имоти	4.75%
Парични средства	2.65%
Други	2.24%
Потр. стоки от ПН	1.74%
Комунални услуги	1.33%
Потребителски стоки	0.97%
Материали	0.85%
Комуникационни услуги	0.00%

Топ 5 акции

СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване

ШЕЛЛИ ГРУП АД, България, ИТ

Сирма Груп Холдинг АД, България, ИТ

OMV PETROM, Румъния, Енергетика

S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A., 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