

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 юли 2023 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния продължиха да изостават от регионалния бенчмарк и лидерите в региона и през юли. Българският SOFIX се покачи 2,6%, докато румънският BET отчете ръст от 6,0%. Търговската активност в София сезонно отслабна, като оборотът с акции се понижи с 44% на месечна база. Средно-дневната ликвидност на Букурещката фондова борса бе драстично по-висока заради ППП на Хидроелектрика (+160% на спрямо юни).

От акциите в състава на SOFIX, Шелли груп (Алтерко) отчете най-силно представяне (+16,9%) и бе с най-голям принос за индекса, след като пазарните анализатори продължиха да ревизират положително прогнозите си за приходите и печалбата на компанията. На второ място се нареди ПИБ с ръст от 8,3%, като банката отчете над два пъти по-висока нетна печалба за полугодieto (74,5 млн. лв. спрямо 30,8 млн. лв. година по-рано). Изпреварващо спрямо индекса нараснаха и Монбат (+7,9%), БФБ (+5,0%), Градус (+4,1%) и БРЕФ (+3,8%), като от АДСИЦ дружеството съобщиха за дългосрочен нов наемател и покачване на заетостта в офис сградата си „Камбаните“.

Румънският BET се покачи с 6,0% като търговската активност на борсата бе повишена в резултат на реализираното публично предлагане на Хидроелектрика и старта на търговията с акциите на компанията. Сред тежките в индекса компоненти банките отново се представиха най-силно (+11,9%), докато енергийните компании се повишиха по-умерено (+4,9%). Към ключовите сектори в индекса се присъедини и този на комуналните услуги – с удвоено тегло от почти 20% след включването на Хидроелектрика в индекса.

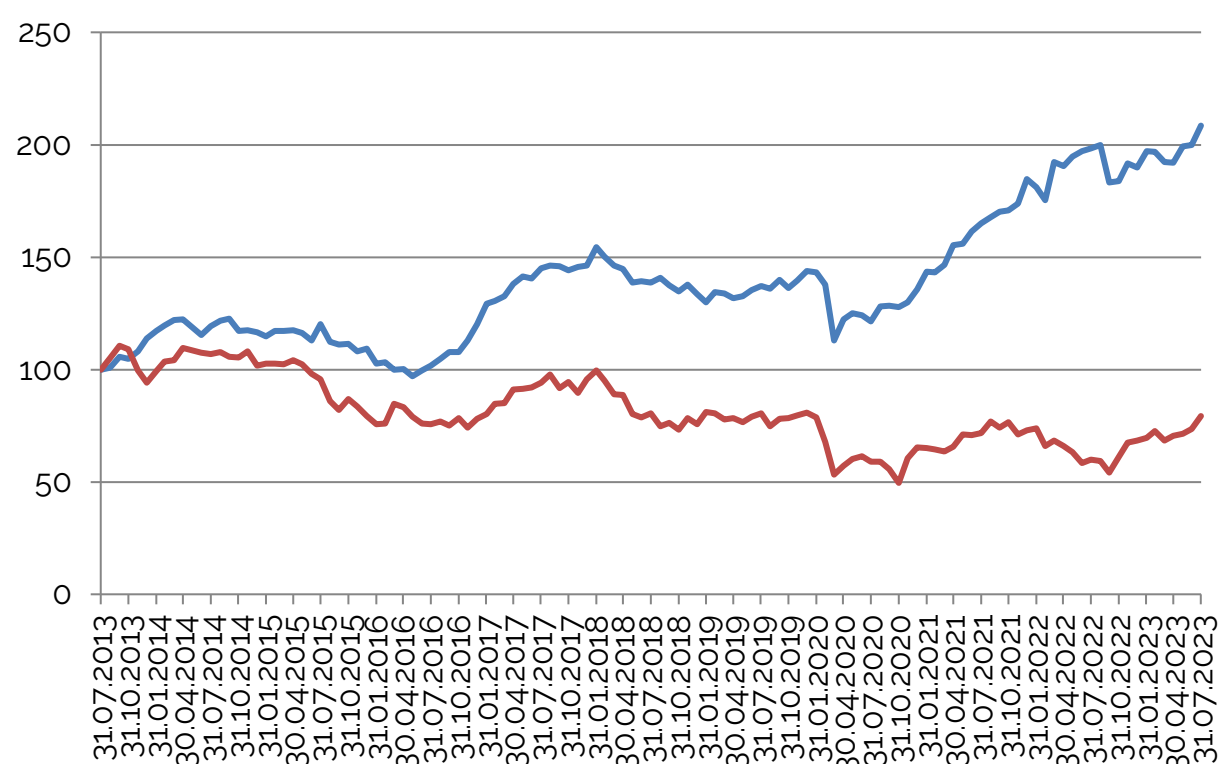
Дяловете на Фонда се повишиха с 0,4% през изминалия месец. Позициите от секторите „Информационни технологии“ и „Финанси“ формираха над половината от месечна доходност, следвани от „Индустриални“ и „Енергетика“. Добро бе представянето и на акциите от сектор „Комунални услуги“, където бе добавена нова позиция в Хидроелектрика.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 12.61 М
НСА/дял	BGN 1.9293
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“.



— Адванс Инвест — Бенчмарк*

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 31.07.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	4.24%	7.85%
1 година	5.04%	32.57%
Доходност YTD	9.79%	16.28%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.48%	1.41%

Годишно представяне

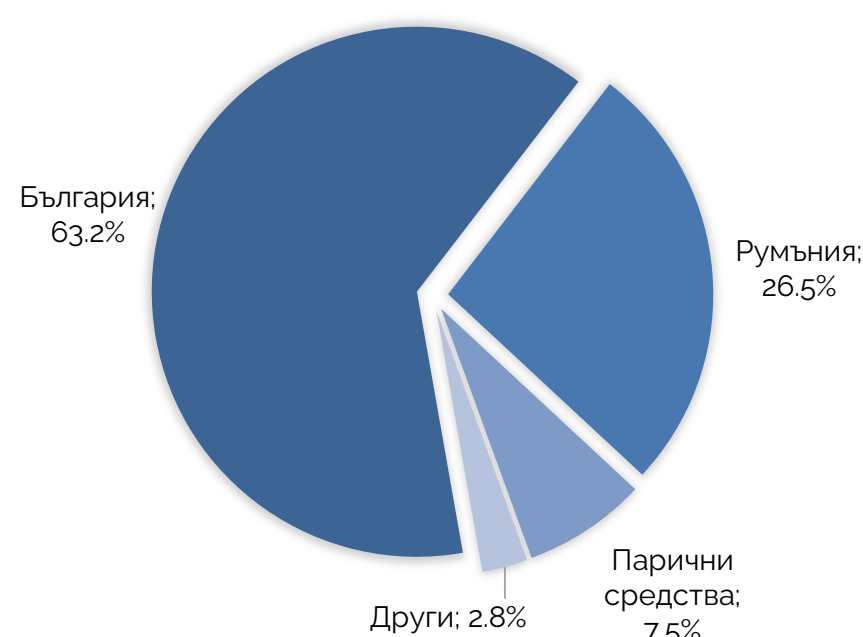
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%

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	19.40%
ИТ	18.88%
Енергетика	10.66%
Индустр. пр-во	10.26%
Недвижими имоти	10.01%
Здравеопазване	8.73%
Потр. стоки от ПН	8.66%
Парични средства	7.53%
Други	2.77%
Комунални услуги	1.15%
Потребителски стоки	1.05%
Материали	0.90%
Комуникационни услуги	0.00%

Топ 5 акции

АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД, България, Потр. стоки от ПН	ОМВ PETROM, Румъния, Енергетика	ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ	АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти	ШЕЛЛИ ГРУП 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_pritejatelitelte.pdf