

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 юни 2023 г.
*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния изостанаха от регионалния бенчмарк и лидерите в региона през юни. Българският SOFIX слабо се повиши (+0,5%), докато румънският BET се представи по-добре (+2,1%). Търговската активност в София се задържа повишена в разгара на дивидентния сезон, като оборотът с акции се покачи за втори пореден месец (+62% на месечна база). Средно-дневната ликвидност на Букурещката фондова борса също бе по-висока (+34% на спрямо май).

Финансовите акции в състава на SOFIX записаха най-голям ръст - както двете банки ЦКБ (+11,4%) и ПИБ (+2,9%), така и новото допълнение в индекса БФБ (+7,0%). Дяловете на БФБ поскъпнаха, след като на ОСА на борсата бе взето решение за разпределяне на по-голям от вече обявения през май дивидент. В съответствие с предписанията на МФ БФБ ще изплати 100% от нетната печалба за 2022 г., равностойно на 1,04 лв. брутен дивидент (~10% доходност). Положително представяне имаха и АДСИЦ акциите - АТЕР (+1,8%) и BREF (1,6%). Същевременно, финалното решение от ОСА на Неохим за разпределяне на финансовия резултат за 2022 г. разочарова с приемане на първоначалното предложение на мениджмънта за по-нисък дивидент, при което акциите реагираха негативно (-7,7%).

Сред тежките в румънския индекс компоненти банките се представиха най-силно (+9,8%). Акциите на енергийните компании се покачиха по-умерено (+3,4%). Месеца бе белязан от две ключови събития. Стартирано бе дългоочакваното първично публично предлагане на 20%-товия дял на Fondul Proprietatea в Hidroelectrica - най-големия румънски електро-производител, опериращ изцяло зелени мощности (основно ВЕЦ). Както местните, така и международни институционални инвеститори проявиха силен интерес, като пълния размер на емисията от EUR 1,9 млрд. бе записан още в рамките на първия ден на букбилдинга. Междувременно ОМВ Петром обяви финално инвестиционно решение за проекта за офшорен добив на газ „Нептун“, съвместно опериран с Ромгаз. Добивът се очаква да стартира през 2027 г., увеличавайки производството на компанията с близо 60% спрямо 2022 г. за първите 10 години на експлоатация.

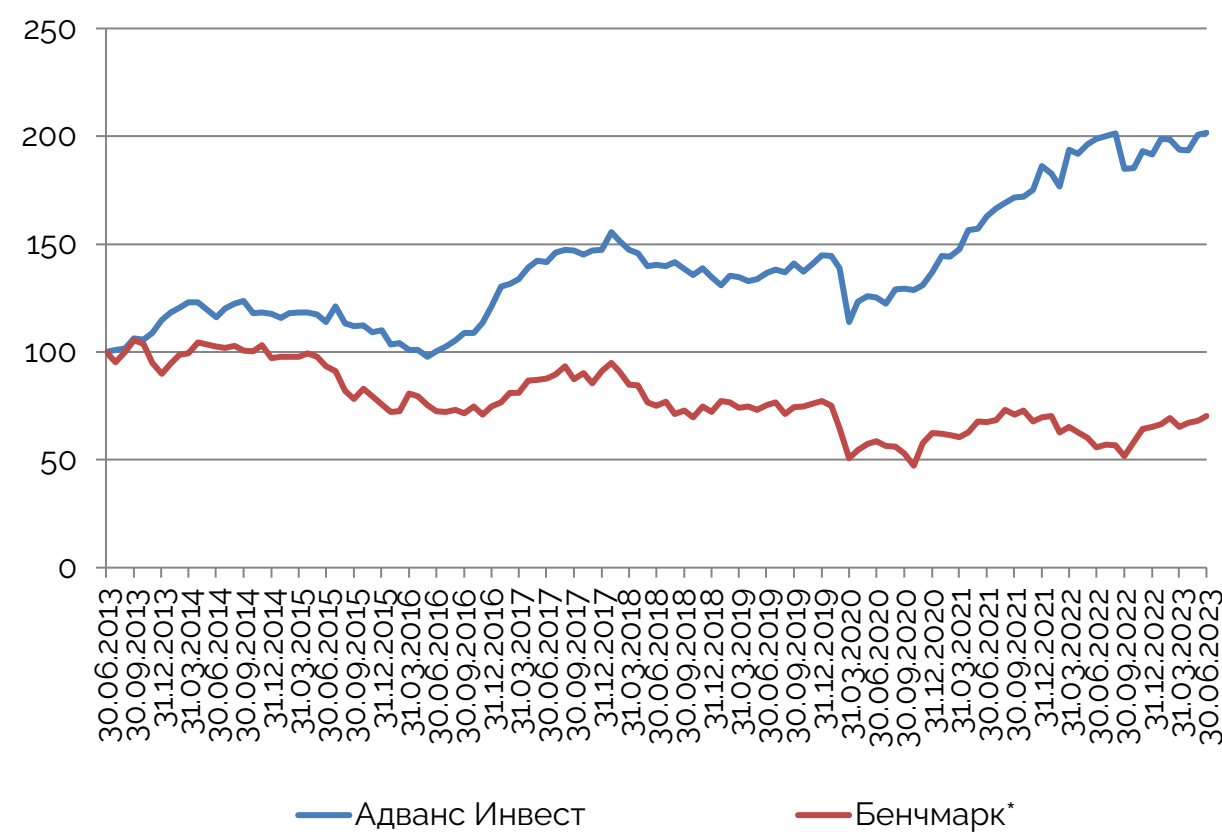
Дяловете на Фонда се повишиха с 0,4% през изминалия месец. Позициите от секторите „Енергетика“, „Финанси“ и „Индустриални“ формираха съществена част от положителната месечна доходност.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.23 M
НСА/дял	BGN 1.8508
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 30.06.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.37%	3.34%
1 година	1.46%	26.21%
Доходност YTD	5.32%	7.82%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.27%	1.02%

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

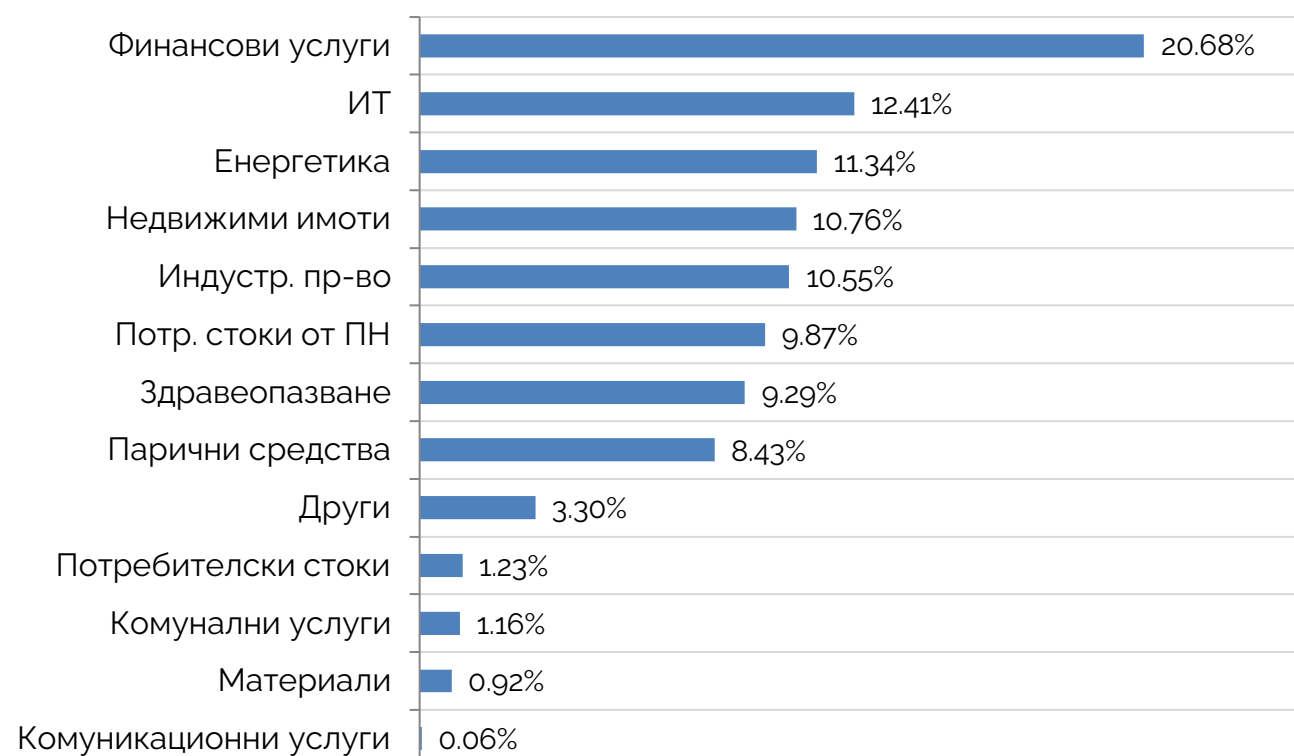
Рисковете на инвестиране в дялове на договорния фонд са пазарен, лихвен, ликвиден, валутен, операционен, сетълмент риск, законодателен, риск от концентрация и др. Повече информация за рисковете може да бъде открита в проспекта на фонда.

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 акции

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