

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 май 2023 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния записаха разнопосочно представяне през изминалия месец. Българският SOFIX се повиши с цели 9,8%, докато румънският BET изостана и завърши почти без промяна (-0,3%). Търговската активност в София значително се оживи преди началото на дивидентния сезон, като оборотът с акции се покачи с 119% на месечна база. Букурещката фондова борса регистрира по-умерен ръст от 13% на средно-дневната ликвидност спрямо април.

Най-голям месечен ръст от акциите в състава на SOFIX записа Еврохолд (+31,6%), възстановявайки се частично след дълъг период на спад, макар и при сравнително ниски обеми. Силно повишение отчете и Алтерко (+24,6%), след като мениджмънтът повиши драстично прогнозите си за развитието на бизнеса. Новините и очакванията за дивиденти бяха ключов фактор за редица акции, в т.ч. Доверие Обединен Холдинг (+12,6%), където инвеститорите очакват ръст в дивидентните плащания от главната за холдинга портфолио инвестиция в Молдинкомбанк, Неохим (+10,3%) след внесено предложение от миноритарен акционер за изплащане на по-висок дивидент, както и БФБ (+6,3%) с предложение за рекорден брутен дивидент от BGN 0,74.

Сред тежките в румънския индекс компоненти банките продължиха да изостават (-1,8%), докато енергийните компании за втори пореден месец отчетоха ръст (+7,3%). Акциите на OMB Петром реагираха положително, след като от мениджмънта обявиха значително по-нисък по размер дължим данък „сврхпечалба“ за 2022 г. от пазарния консенсус (RON 1,5 млрд. спрямо RON 4,7 млрд. в най-негативния сценарий).

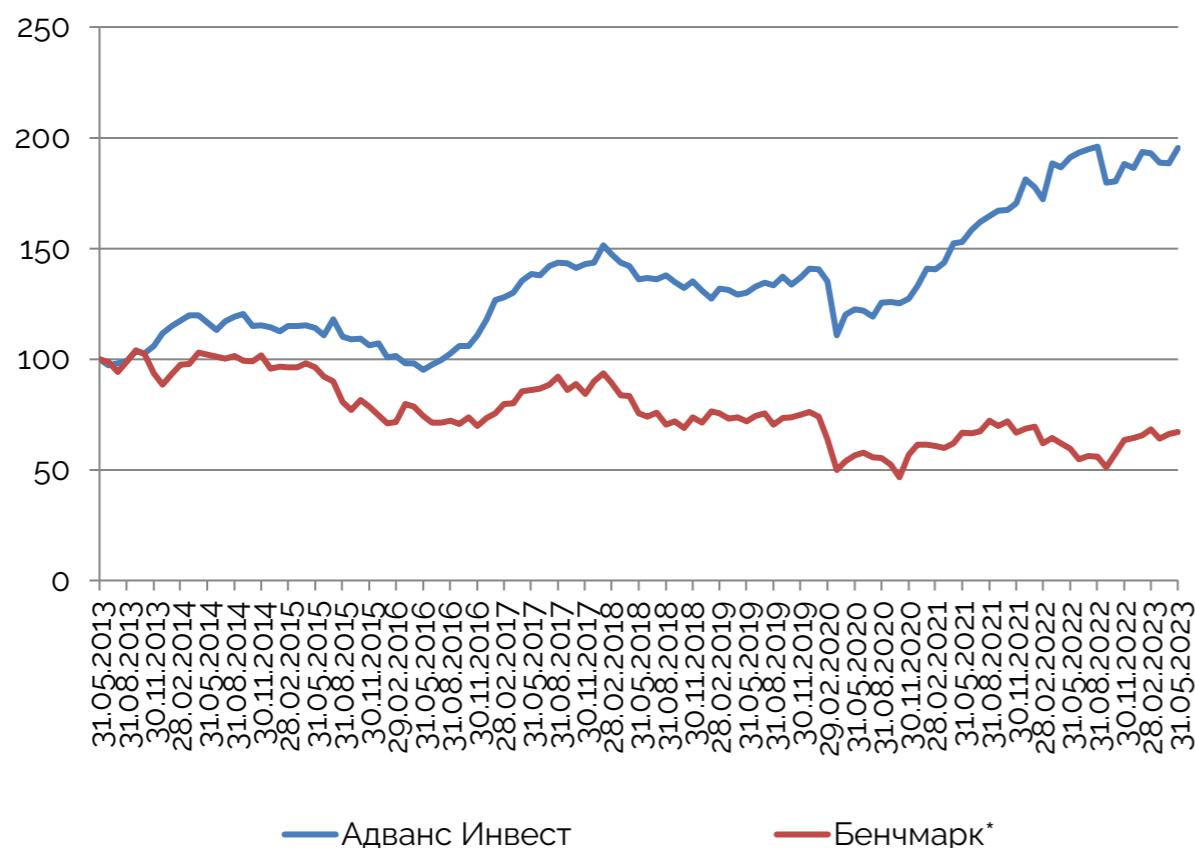
Дяловете на Фонда се повишиха с 3,8% през изминалия месец. Технологичните акции имаха най-висок положителен принос за доходността, следвани от секторите „Енергетика“, „Здравеопазване“ и „Индустриални“. Същевременно, позициите от сектор „Недвижими имоти“ имаха слабо негативен принос.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.07 M
HCA/дял	BGN 1.8439
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 31.05.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	3.76%	1.25%
1 година	2.28%	12.79%
Доходност YTD	4.93%	4.34%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.26%	0.85%

Годишно представяне

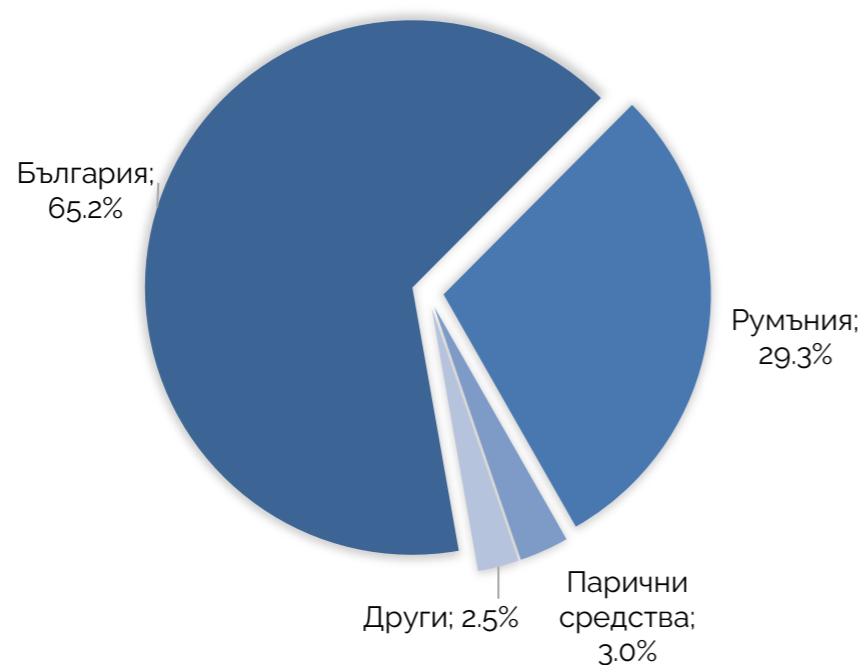
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%

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	22.38%
ИТ	13.66%
Енергетика	11.39%
Индустр. пр-во	11.37%
Недвижими имоти	11.37%
Здравеопазване	10.30%
Потр. стоки от ПН	10.17%
Парични средства	3.22%
Други	2.24%
Потребителски стоки	1.63%
Комунални услуги	1.21%
Материали	1.01%
Комуникационни услуги	0.06%

Топ 5 акции

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