

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 октомври 2023 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния продължиха да демонстрират относителна устойчивост на негативния глобален сантимент и през октомври. Българският SOFIX се понижи с 1,2%, докато румънският BET отчете спад от 0,8%. Търговската активност в София намаля, като оборотът бе с 58% по-нисък на месечна база. Средно-дневната ликвидност на Букурещката фондова борса също се понижи спрямо септември (-23%).

Най-силен ръст през месеца отчетоха акциите на БФБ (+16,6%), следвани от ПИБ (+10,7%), която отчете силни финансови резултати за деветмесечието на фона на ръст в кредитирането и разширяващ се нетен лихвен марж. Сред тежките компоненти в SOFIX, Адванс Терафонд и Софарма завършиха почти без промяна, докато Еврохолд (-5,0%) и Шелли груп (-5,6%) натежаха върху представянето на индекса.

Сред ключовите сектори в BET банките запазиха положителна динамика (+5,7%), докато енергийните (-3,5%) и комуналните (-3,4%) компании натежаха върху индекса. Междувременно правителството прие извънреден указ, повишаващ роялти таксите върху енергийния сектор за нови или подлежащи на подновяване концесии, но ключовият за OMV Petrom и Romgaz проект Нептун следва да не бъде засегнат от промените заради клаузата за фискална стабилност в закона за офшорен добив.

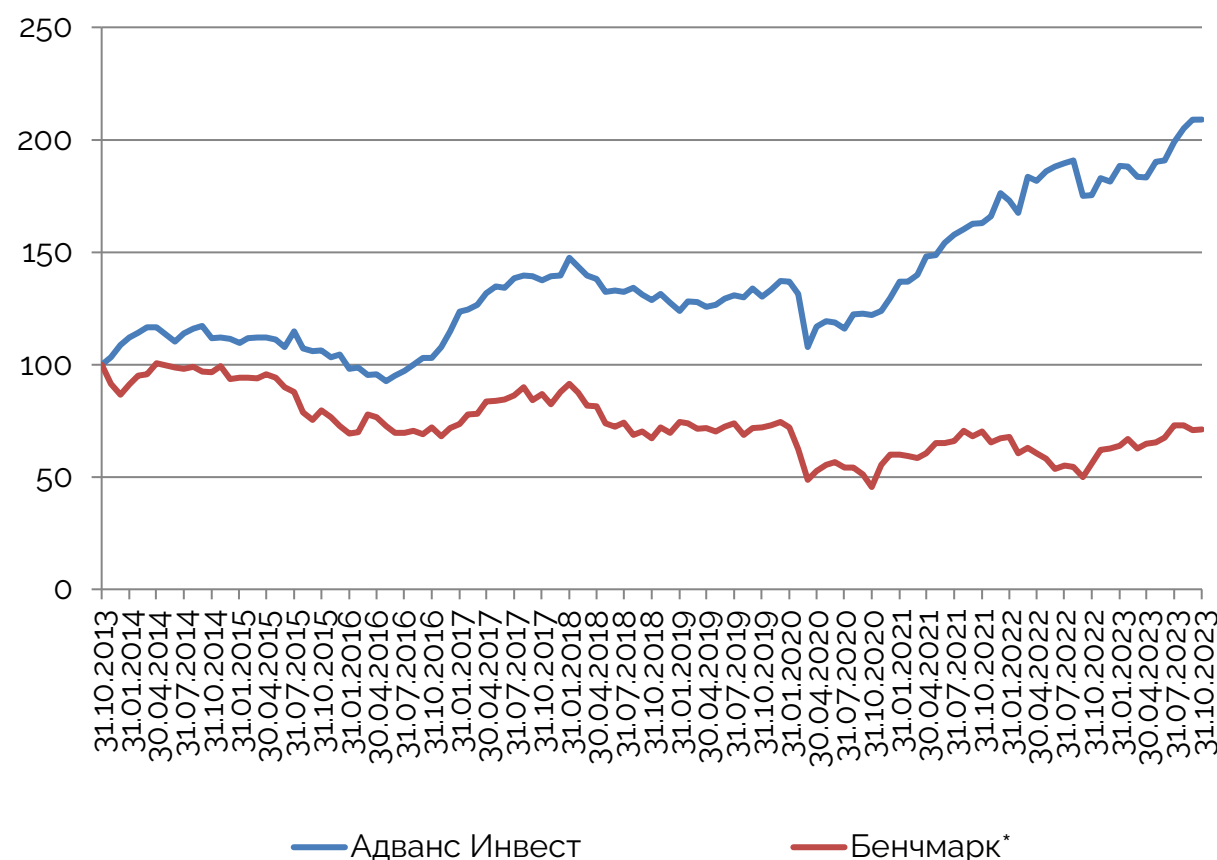
Дяловете на Фонда останаха без промяна. Позициите от секторите „Здравеопазване“, „Недвижими имоти“ и „Финанси“ имаха лек положителен принос върху представянето, докато технологичните, енергийните и комуналните акции се представиха най-слабо.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 13.21 M
НСА/дял	BGN 2.0248
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 31.10.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.02%	0.48%
1 година	19.11%	26.90%
Доходност YTD	15.22%	13.50%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.69%	1.27%

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

Енергетика	19.42%
Финансови услуги	18.33%
Здравеопазване	14.00%
ИТ	10.80%
Недвижими имоти	9.68%
Индустр. пр-во	8.89%
Парични средства	6.66%
Потр. стоки от ПН	6.65%
Други	2.64%
Комунални услуги	1.14%
Потребителски стоки	0.96%
Материали	0.82%
Комуникационни услуги	0.00%

Топ 5 акции

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

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