



## ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ

ДФ Адванс Инвест е взаимен фонд от отворен тип. Той инвестира в акции на компании от балканските страни-членки на ЕС - България и Румъния. Основна цел на дружеството е да осигури висока дългосрочна възвращаемост под формата на дивидентна доходност и капиталови печалби чрез инвестиции във водещи компании от основни сектори на икономиката на двете страни.

## КОМЕНТАР НА ПОРТФЕЛНИЯ МЕНИДЖЪР

Българският SOFIX записа силен ръст от 9.1% през изминалия месец, нареждайки се начело на регионалната класация.

Основният двигател за индекса на сините чипове бе най-тежкия му компонент - Софарма, чиито акциите поскърпнаха с 17,9%, подкрепени от силни финансови резултати за второто тримесечие. Приходите се повишават с 13% на годишна база, водени от външните пазари, при изпреварващи оперативна (+29%) и нетна печалба (+27%), като компанията излезе с предложение за междинен дивидент в размер на 0,052 евро. Сред другите имена в индекса най-силно се представи Доверие обединен холдинг с ръст от 33,6% на фона на повишена ETF активност. Силен ръст записаха и банките - ПИБ (+14,5%) и ЦКБ (+8,0%).

След дълъг период на изпреварващ ръст румънските акции загубиха скорост. Индексът BET се понижи с 6,5%, като и трите ключови за пазара сектора се представиха по-слабо. В контраст със силното секторно представяне на европейско ниво, енергийните имена отчетоха спад от 7,0%, а банките загубиха 7,3%. Секторът на комуналните услуги се представи най-слабо (-7,6%), а акциите на Hidroelectrica в крайна сметка бяха ударени от влошените хидрологични условия на Дунав. Макар и темата да бе засегната от анализаторите по време на представянето на резултатите за второто тримесечие, мениджмънтът на БЕЦ оператора не успя да предостави достатъчно детайли относно негативните ефекти.

Дяловете на Фонда се повишиха с 3,2%. На отраслово ниво фармацевтичните и финансовите компании допринесоха най-много за положителната доходност, формирайки в основна степен месечната доходност. Същевременно, румънските енергийни и комунални имена натежаха върху представянето.



## РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО ДЪРЖАВИ

|                  |        |
|------------------|--------|
| България         | 60.27% |
| Румъния          | 20.06% |
| Гърция           | 12.71% |
| Парични средства | 6.64%  |
| Други            | 0.32%  |

## РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ

|                                           |        |
|-------------------------------------------|--------|
| Финансови услуги                          | 29.29% |
| ИТ                                        | 16.07% |
| Здравеопазване                            | 11.48% |
| Енергетика                                | 9.33%  |
| Индустриално производство                 | 8.63%  |
| Парични средства                          | 6.64%  |
| Недвижими имоти                           | 6.55%  |
| Потребителски стоки                       | 4.83%  |
| Комунални услуги                          | 4.05%  |
| Потребителски стоки от първа необходимост | 2.31%  |
| Материали                                 | 0.48%  |
| Други                                     | 0.32%  |
| Комуникационни услуги                     | 0.00%  |

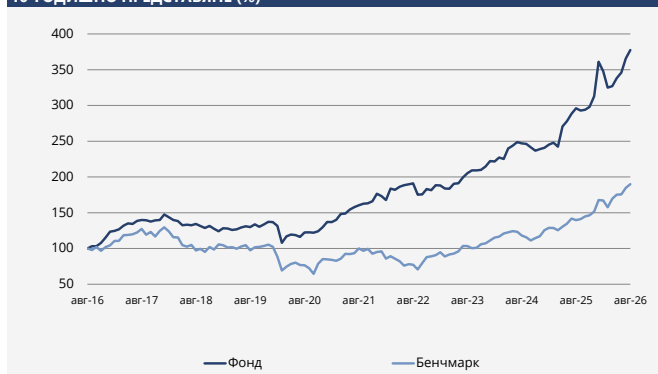
## ФАКТИ ЗА ФОНДА

|                             |                             |
|-----------------------------|-----------------------------|
| Тип на фонда                | отворен                     |
| Портфейлен мениджър         | Георги Георгиев             |
| Размер на фонда             | EUR 18.17 M                 |
| HCA/дял                     | EUR 1.8688                  |
| Дата на стартиране на фонда | 05.10.2004                  |
| Benchmark                   | MSCI EFM Europe + CIS ex RU |
| Валута                      | EUR                         |
| Разходи за покупка          | до 1.50%                    |
| Такса за управление         | 2.5% HCA год.               |
| Такса за обратно изкупуване | няма                        |
| Минимална инвестиция        | няма                        |

## ИДЕНТИФИКАТОРИ НА ФОНДА

|                 |              |
|-----------------|--------------|
| ISIN            | BG9000014134 |
| Reuters Lipper  | 68417296     |
| Код в Bloomberg | ADVIMFD BU   |

## 10-ГОДИШНО ПРЕДСТАВЯНЕ (%)



Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвращаемост.

| МИНАЛИ РЕЗУЛТАТИ*     | Фонд   | Бенчмарк |
|-----------------------|--------|----------|
| 1 месец               | 3.24%  | 2.73%    |
| YTD                   | 20.63% | 25.21%   |
| 1 година              | 27.57% | 35.90%   |
| 3 години (ан.)        | 22.51% | 22.50%   |
| 5 години (ан.)        | 18.66% | 13.69%   |
| 10 години (ан.)       | 14.21% | 6.62%    |
| От стартирането (ан.) | 2.89%  | 4.08%    |

| ПРЕДСТАВЯНЕ ПО ГОДИНИ* | Фонд   | Бенчмарк |
|------------------------|--------|----------|
| 2025                   | 30.97% | 29.43%   |
| 2024                   | 11.33% | 9.27%    |
| 2023                   | 18.25% | 20.55%   |
| 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%   |

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвращаемост.

\*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.

Рисковете на инвестиране в дялове на дъщерния 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.

## ТОП 5 ПОЗИЦИИ

| Инструмент                       | Сектор           | Държава  |
|----------------------------------|------------------|----------|
| СОФАРМА АД / Sopharma            | Здравеопазване   | България |
| ШЕЛЛИ ГРУП АД                    | ИТ               | България |
| Българска фондова борса АД-София | Финансови услуги | България |
| Сирма Груп АД                    | ИТ               | България |
| ROMGAZ S.A.                      | Енергетика       | Румъния  |

**Предупреждение за риска:** 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](http://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 следва индекс.

Резюме на правата на дялопритежателите е достъпно на [https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava\\_na\\_pritejatelite.pdf](https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelite.pdf)

За повече информация посетете: <https://karollcapital.bg/fondove/1-advans-invest>