Адванс Инвест

МЕСЕЧЕН КОМЕНТАР: **30 септември 2026 г.** *Това е маркетингов материал

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 ПОРТФЕЙЛНИЯ МЕНИДЖЪР

Българският SOFIX запази положителна динамика през септември, нареждайки се начело сред регионалните индекси с ръст от 4,2% през изминалия месец.

Основното събитие през месеца бе официалното обявяване на сделката по придобиване на Шелли груп от Schneider Electric на стойност 1,2 млрд. евро, за която се заговори още в края на юли. Очакваната вълна от ликвидност на пазара след финализиране на търговото предложение (по-обявената или потенциално дори по-висока цена) отприщи положителен сантимент към други имена на родната борса, както в състава на SOFIX, така и извън него. Основният двигател за индекса на сините чипове бе най-тежкият му компонент - Софарма, чиито акциите продължиха да поскъпват (+14,1%). Силен ръст записаха и банките – ПИБ (+13.2%) и ЦКБ (+4,0%).

Румънският индекс BET задълбочи корекцията си със спад от 7,9% на фона на продължаваща парламентарна криза. В контраст със силното секторно представяне на европейско ниво, енергийните имена отново отчетоха спад (-5,0%), а банките загубиха 5,2%. Секторът на комуналните услуги се представи най-слабо (-10,2%). На своя ден на инвеститорите OMV Petrom обяви, че първият газ от проекта Neptun Deep се очаква през първата половина на 2027 г., а достигането на плато на производството – през третото тримесечие, което позиционира компанията да се възползва евентуално от по-високи цени на газа преди нормализирането на пазара. Потенциалните възможности за ръст включват разширяване на дейностите в Черно море чрез допълнителни сондажни проучвателни кладенци в Румъния и България до 2030 г., което може да помогне за удължаване на жизнения цикъл на проекта Neptun.

Дяловете на Фонда се повишиха с 0,2%. На отраслово ниво фармацевтичните и финансовите компании допринесоха най-много за положителната доходност. Същевременно, индустриалните и комунални имена натежаха върху представянето.

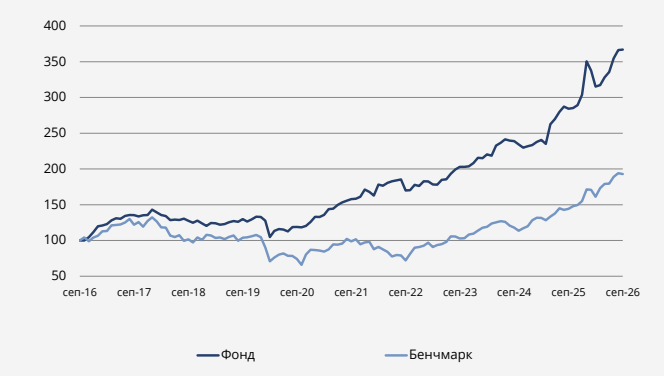
ФАКТИ ЗА ФОНДА

Тип на фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	EUR 18.21 M
НСА/дял	EUR 1.8722
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% НСА 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 възвръщаемост.

МИНАЛИ РЕЗУЛТАТИ*	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.18%	-0.60%
YTD	20.85%	24.46%
1 година	29.10%	33.75%
3 години (ан.)	21.83%	23.39%
5 години (ан.)	18.38%	14.32%
10 години (ан.)	13.88%	6.79%
От стартирането (ан.)	2.89%	4.04%

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 възвръщаемост.
**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 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 ПО ДЪРЖАВИ

България	61.65%
Румъния	18.45%
Гърция	14.63%
Парични средства	4.83%
Други	0.43%

РАЗПРЕДЕЛНИЕ ПО СЕКТОРИ

Финансови услуги	29.73%
ИТ	16.53%
Здравеопазване	12.29%
Индустриално производство	9.36%
Енергетика	8.55%
Недвижими имоти	6.86%
Потребителски стоки	4.91%
Парични средства	4.83%
Комунални услуги	3.82%
Потребителски стоки от първа необходимост	2.19%
Материали	0.49%
Други	0.43%
Комуникационни услуги	0.00%

ТОП 5 ПОЗИЦИИ

Инструмент	Сектор	Държава
СОФАРМА АД / Sopharma	Здравеопазване	България
ШЕЛЛИ ГРУП АД	ИТ	България
Сирма Груп АД	ИТ	България
Българска фондова борса АД-София	Финансови услуги	България
Ейч Ар Кепитъл АД-София (облигации)	Финансови услуги	България

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, 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

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