

# 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 март 2022 г.

### Коментар на портфейлния мениджър

Началото на месец март бе съпроводено от поредица екстремни борсови трусове свързани с ескалацията на напрежение по линия на поредицата санкции наложени върху руската икономика и финансова система. Ситуацията на значителна несигурност предизвика силно безпокойство сред редица пазарни участници, и доведе до натиск върху акциите в региона на ЦИЕ. В средата на месеца ситуацията около въоръженият конфликт започна да влияе все по-малко върху настроенията на борсовите участници и видяхме преобръщане на посоката на местните индекси.

В края на март основният индекс на БФБ-София (SOFIX) се повиши до 626.76 пункта и вече е само с 4% под последния си връх от 650.71 пункта от януари 2022 г. Месечното повишение на SOFIX бе 5.3%, а акциите които допринесоха най-много за ръста на индекса, бяха тези на Първа Инвестиционна Банка [+41.3% MoM], Химимпорт [+17.4% MoM] и Адванс Терафонд АДСИЦ [+12.7% MoM].

През март румънският индекс BET-TR реализира по-слабо възстановяване, достигайки до 20 871.88 пункта, което се равнява на месечно поскъпване от 1.4%. Акциите на енергийните компании бяха с най-силно възстановяване, което придвижи възходящо с 3.2% стойността на индекса BET-NG. В допълнение силното представяне на акциите на MedLife [+6.0% MoM], Fondul Proprietatea [+5.5% MoM] и Romgaz [+5.0% MoM] спомогна за ръста на BET индекса.

През март стойността на дяловете на фонда реализира ръст от 9.6% докато бенчмарк индексът (MSCI EFM Europe + CIS ex RU) отчете значително по-скромнен ръст от 3.8%. Фондът запази силното си представяне спрямо бенчмарк индекса, както за периода на последната годината, така и за периода на последните 3 и 5 години.

### Факти за Фонда

Тип на фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Гихомир Каунджиев
Размер на фонда	BGN .11 M
НСА/ дял	BGN 1.7788
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

### Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000014134
Reuters Lipper	68417296
Код в Bloomberg	ADVIMFD BU

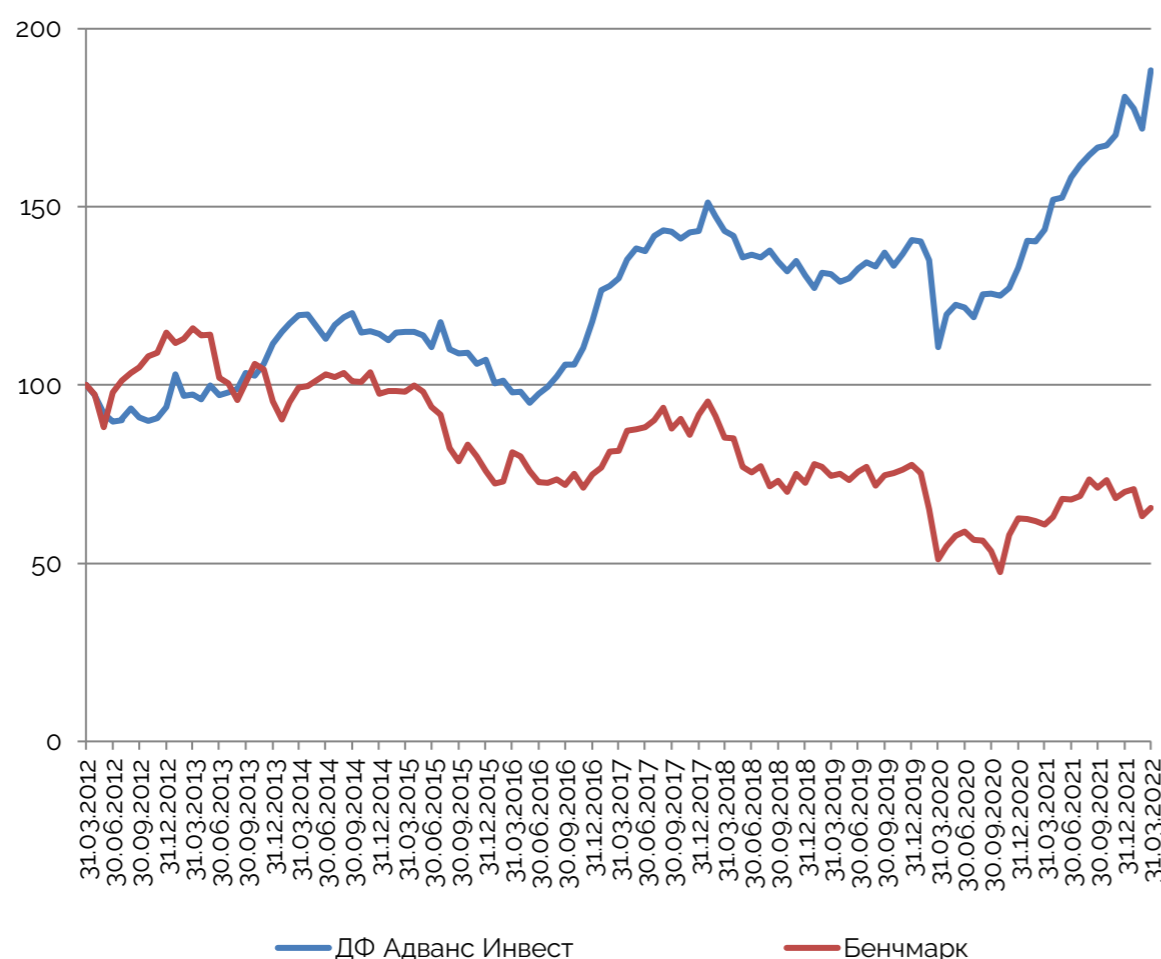
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

### Резултати на Фонда (31.03.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	9.55%	3.85%
1 година	31.20%	7.76%
Доходност YTD	4.10%	-6.32%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.27%	0.67%

### Представяне на Фонда за последните 10 години

„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.



### Годишно представяне

Година	Фонд	Бенчмарк
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%
2012	-5.02%	34.08%

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](http://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.

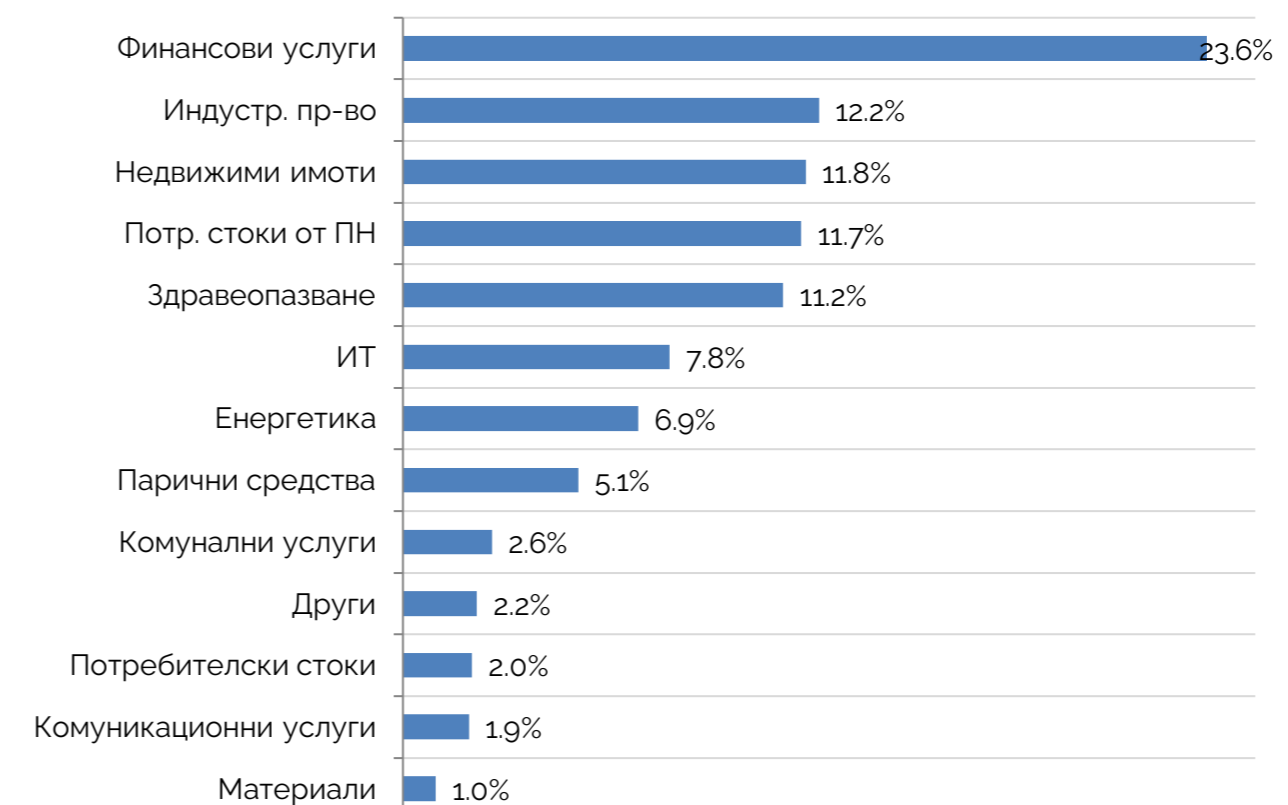
Повече информация за рисковете може да бъде открита в проспекта на фонда.

### Разпределение по пазари



### Разпределение на портфейла

### Разпределение по сектори



### Топ 5 акции

АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД, България, Потр. стоки от ПН

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти

СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ

FONDUL PROPRIETATEA SA, Румъния, Финансови услуги

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 инвестиционното 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 следват 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)