

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.



28 февруари 2023 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния запазиха положителна динамика през февруари, устоявайки на предизвикателната глобална обстановка. Българският SOFIX добави 2,3%, докато румънският BET се покачи с 1,4%. Търговската активност в София остана приглушена, макар и оборотът с акции леко да се повиши на месечна база (+8%). Букурещката фондова борса отчете слаб месечен спад от 4% на средно-дневната ликвидност.

Основен принос за ръста на SOFIX имаха акциите на Софарма (SFA, +17,7%), подкрепени от мажоритарния акционер, който изкупуваше акции от пазара. На второ място се нареди Алтерко (A4L, +8,1%), като отчетът на компанията за четвъртото тримесечие потвърди очакванията за силни финансови резултати. Ръст отчете и М+С хидравлик (MSH, +5,4%). Най-лошо сред включените в индекса акции се представи Телелинк (TBS, -11,5%), след като от мениджмънта заявиха намерение да бъде предложено отпадане на ангажимента за разпределяне на дивидент. През март предстои ребалансиране на SOFIX, като претенденти за включване са БФБ, Софарма Трейдинг и Монбат.

Сред тежките в румънския индекс акции повишение отчетоха енергийните (+3,0%) и Fondul Proprietatea (+3,4%). От друга страна другите ключови компоненти - банките - се понижиха с 1,4%, разочаровайки пазара с предложения да не изплащат дивиденди от финансовите резултати за 2022.

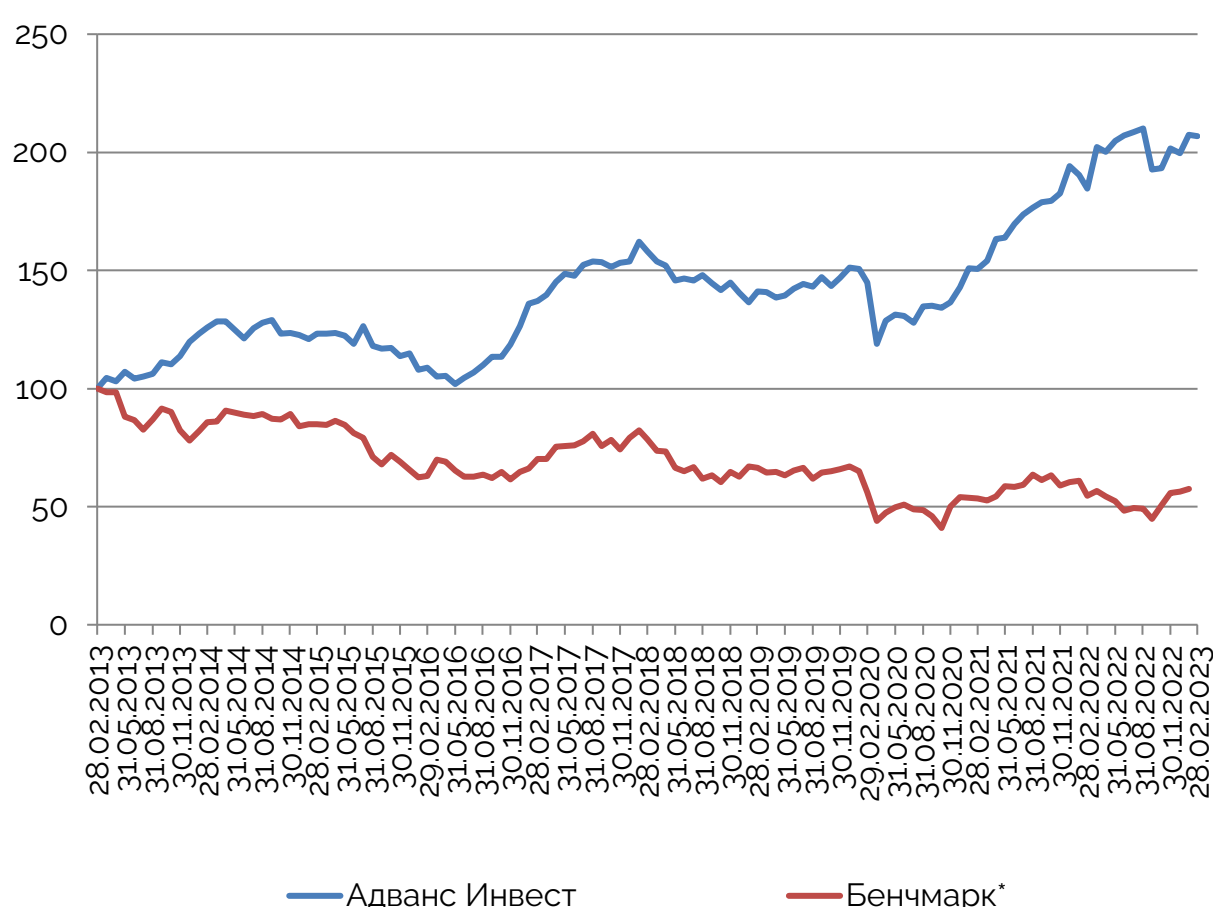
Дяловете на Фонда слабо се понижиха през февруари (-0,2%). Позициите от сектор "Здравеопазване" имаха най-голям положителен принос за месечното представяне, следвани от сектор „Енергетика“. От друга страна, финансовите и индустриалните акции натежаха по-силно върху доходността.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 11.12 M
НСА/дял	BGN 1.8215
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 150%
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 28.02.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.19%	4.50%
1 година	12.18%	10.43%
Доходност YTD	3.65%	6.53%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.24%	0.97%

Годишно представяне

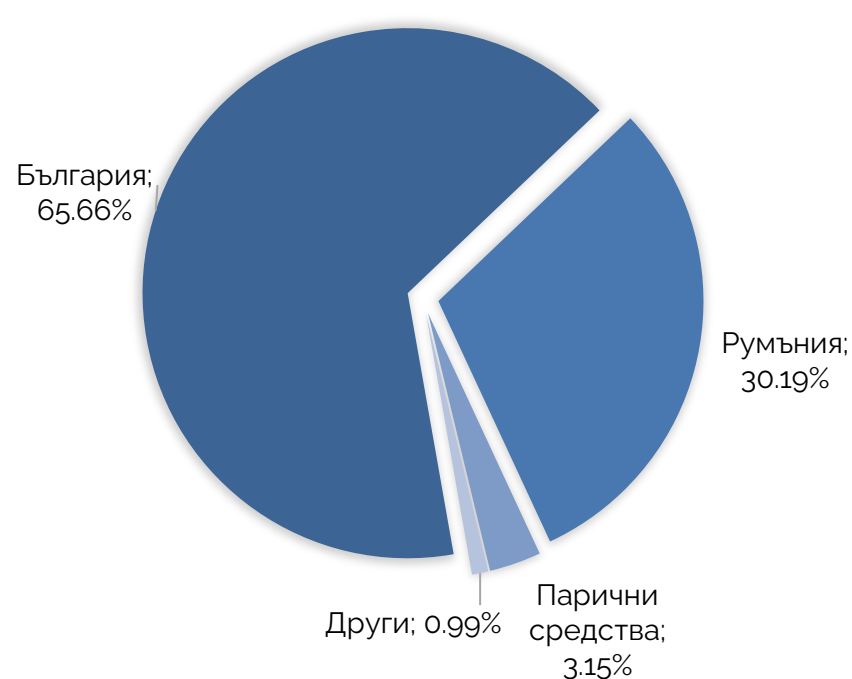
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%

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



Топ 5 акции

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

АДВАНС ТЕРАФОНД АДСИЦ, България, Недвижими имоти

ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД, България, ИТ

OMV PETROM, Румъния, Енергетика

СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване

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_pritejatelitelite.pdf