

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.



30 септември 2023 г.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Борсовите индекси в България и Румъния устояха на негативния глобален сантимент през изминалия месец. Българският SOFIX остана без промяна, докато румънският BET бе най-добре представилит се в региона с ръст от 8.2%. Търговската активност в София рязко се покачи на месечна и на годишна база, като оборотът бе съответно с 271% и с 198% по-висок. Средно-дневната ликвидност на Букурещката фондова борса също се повиши с 43% спрямо август.

Сред тежките акции в състава на SOFIX, Софарма бе с най-голям положителен принос след силен ръст от 26%. Компанията набра 156 млн. лв. след увеличаване на капитала в резултат на упражняване на ок. 84% от издадените през 2021 г. варианти. Същевременно, бе направено предложение за изплащане на 0.90 лв. дивидент на акция (вкл. новоиздадените), равняващо се на над 12% дивидентна доходност. От друга страна доскорошният лидер в индекса Шелли груп бе сред най-лошо представилите се със спад от 7.1%, натежавайки най-силно на представянето на индекса.

Силното движение на румънският BET бе движено от повишена пазарна ликвидност в следствие на изплатения през месеца рекорден дивидент от Fondul Proprietatea. Сред тежките в индекса компоненти енергийните компании се представиха най-силно (+14.1%), следвани от комуналните услуги (+6.9%) и финансовите акции (+5.9%). Банките успяха да се отърсят от новините за повишаване на новия данък върху активите на сектора до 2%, въпреки че негативният ефект върху нетните печалби на двете публични банки през 2025-2026 се оценява на ок. 9%.

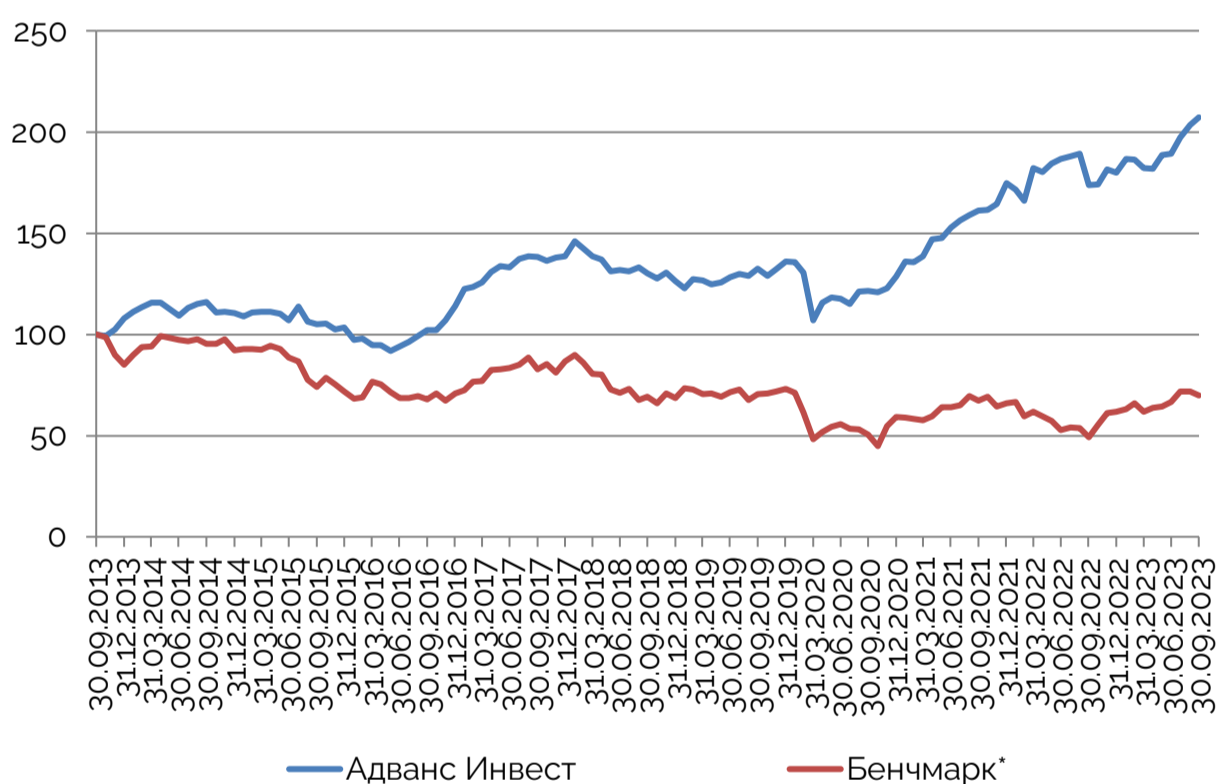
Дяловете на Фонда се повишиха с 1.9% през изминалия месец, изпреварвайки бенчмарка. Позициите от сектор „Здравеопазване“ и „Енергетика“ формира основна част от положителната месечна доходност, следвани от „Комунални услуги“. Технологичните и индустриалните акции имаха най-голям отрицателен принос.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Георги Георгиев
Размер на фонда	BGN 13.24 М
НСА/ дял	BGN 2.0252
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 30.09.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1.87%	-2.72%
1 година	19.36%	42.26%
Доходност YTD	15.24%	12.96%
От създаването 10.05.2004 (анюализирана)	3.70%	1.25%

Годишно представяне

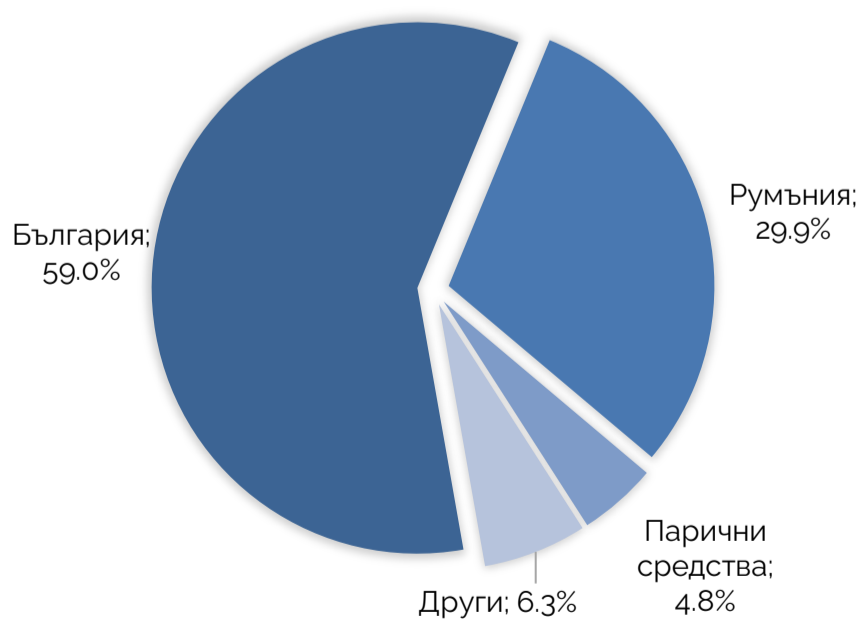
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	2.84%	-6.49%
2021	36.06%	11.71%
2020	-5.56%	-19.20%
2019	7.62%	6.91%
2018	-8.79%	-20.91%
2017	21.56%	22.39%
2016	10.02%	-1.29%
2015	-6.26%	-22.13%
2014	5.61%	2.24%
2013	18.95%	-16.81%

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

Финансови услуги	18.13%
ИТ	17.93%
Енергетика	15.55%
Недвижими имоти	9.79%
Здравеопазване	9.52%
Индустр. пр-во	8.56%
Потр. стоки от ПН	6.45%
Други	6.31%
Парични средства	4.77%
Комунални услуги	1.17%
Потребителски стоки	0.99%
Материали	0.85%
Комуникационни услуги	0.00%

Топ 5 акции

ШЕЛЛИ ГРУП АД, България, ИТ	СОФАРМА АД / Sopharma, България, Здравеопазване	OMV PETROM, Румъния, Енергетика	Сирма Груп Холдинг АД, България, ИТ	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_pritejatelite.pdf