

ИНВЕСТИЦИОННА ЦЕЛ

ДФ Адванс Глобал Трендс е взаимен фонд от отворен тип, който се управлява активно и инвестира в акции на глобално ниво. Портфейлът му се структурира чрез борсово търгувани инструменти (ETFs) и взаимни фондове, листвани предимно в САЩ и Европа.

КОМЕНТАР НА ПОРТФЕЙЛНИЯ МЕНИДЖЪР

Глобалните пазари на акции останаха устойчиви през септември въпреки повишението на доходността по облигациите и подновения натиск от по-високите енергийни разходи. Стойността на MSCI ACWI нарасна с 1% в евро за периода, като развиващите се пазари се представиха по-добре от развитите (1.4% за MSCI EM срещу 0.9% за MSCI World). Трябва да се отбележи обаче, че част от тези позитивни резултати се дължат на валутни ефекти, защото доларът се засили спрямо еврото с около 2.5% за месеца. Китайският континентален пазар, измерен чрез CSI 300, бе главен губещ през септември и завърши с 5.8% спад.

На фона на войната с Иран и негативния ефект от очакванията за по-затегната лихвена среда, американският пазар, измерен чрез индекса S&P 500, остана почти непроменен през месеца и инкасира лек спад от 0.5%. Макроикономическата среда не е позитивна, но динамиката при печалбите на компаниите от S&P 500 е много силна и се очаква да регистрират около 30% ръст на годишна база за третото тримесечие. Важно е да се отбележи обаче, че този очакван ръст е много концентриран. Прогнозите сочат, че 80% от споменатите по-високи печалби ще се дължат на технологичния и енергийния сектор. На ниво компания концентрацията дори е още по-сериозна, защото се очаква 10 компании да са „виновни“ за 70% от ръста на печалбите. Изключвайки технологичния и енергийния сектор, маржовете на останалите ще се свият заради по-високи разходи.

Широкият европейски индекс STOXX 600 се понижи с 2.5% за месеца. Картината в Европа не е по-различна от тази в САЩ. Европейската централна банка покачи лихвите и се очакват още вдигания през следващите 6 месеца заради опасения от по-висока инфлация. Най-висока доходност от +5.7% и +4.9% постигнаха съответно секторите на „Информационни технологии“ и „Енергетика“, като това са и двата сектора, в които се очакват най-солодни печалби през третото тримесечие на годината. Останалите сектори завършиха месеца на отрицателна територия, като най-голям спад отчетоха акциите в „Потребителски стоки“.

През септември дяловете на „Адванс Глобал Трендс“ инкасираха спад от 0.8%, докато бенчмаркът на фонда нарасна с 1.0%. Най-позитивен ефект през месеца за фонда имаха позициите в секторите на „Информационни технологии“ и „Енергетика“, докато позициите в секторите на „Потребителските стоки“ и „Материали“ повлияха най-силно в негативен план.

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО СЕКТОРИ

Информационни технологии	31.27%
Финансови услуги	15.96%
Здравеопазване	10.81%
Индустриално производство	8.36%
Комуникационни услуги	7.99%
Материали	5.07%
Парични средства	5.38%
Енергетика	4.83%
Потребителски стоки от първа необходимост	4.34%
Потребителски стоки	3.19%
Комунални услуги	2.67%
Недвижими имоти	0.13%

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/4-advans-global-trends>

ФАКТИ ЗА ФОНДА

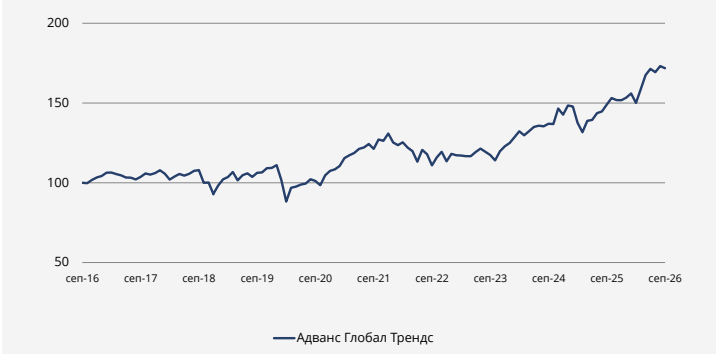
Тип на фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 2.16 М
НСА/дял	EUR 1.764
Начало на публично предлагане	01.07.2011
Бенчмарк за сравнение	MSCI AC WORLD INDEX
Валута	Евро
Разходи за покупка	до 1.50%
Такса за управление	1.8 % НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

ИДЕНТИФИКАТОРИ НА ФОНДА

ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVLTR BU

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.

10-ГОДИШНО ПРЕДСТАВЯНЕ (%)



Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.

МИНАЛИ РЕЗУЛТАТИ*	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.77%	0.98%
YTD	13.25%	15.64%
1 година	15.29%	19.20%
3 години (ан.)	13.53%	17.21%
5 години (ан.)	7.22%	10.29%
10 години (ан.)	5.56%	10.37%
От стартирането (ан.)	3.79%	9.85%

ПРЕДСТАВЯНЕ ПО ГОДИНИ*	Фонд	Бенчмарк
2025	6.31%	6.33%
2024	16.14%	23.46%
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%

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, същественият риск, законодателен, риск от концентрация и др. Повече информация за рисковете може да бъде открити в проспекта на фонда.

РАЗПРЕДЕЛЕНИЕ ПО РЕГИОНИ

Северна Америка	57.81%
Развита Европа	25.90%
Глобални пазари	10.91%
Парични средства	5.38%

ТОП 5 ПОЗИЦИИ

Инструмент	Сектор	Регион
VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF	Информационни технологии	САЩ
X MSCI WORLD FINANCIALS ETF	Финансови услуги	Глобален
Amundi STOXX Europe 600 Technology ETF	Информационни технологии	Европа
Technology Select Sector SPDR ETF	Информационни технологии	САЩ
Amundi STOXX Europe 600 Basic Resources ETF	Материали	Европа