

Постигане на максимално висока възвръщаемост чрез покупка на на секторни фондове в целия свят, които са с най-добра перспектива при стриктно управление на риск.

Коментар на портфейлния мениджър

Глобалните акции, представени от индекса „MSCI ACWI, регистрираха ръст от +2.2% в евро през месеца и запазиха възходящата динамика, започнала още през ноември миналата година. Имаше обаче голямо разминаване между отделните региони. Индексът на развитите пазари „MSCI World“ се повиши с +2.9% в евро, а този на развиващите се пазари се понижи с 3.1% в евро. Разминаването дойде най-вече по линия на Китай, където местният индекс „CSI 300“ спадна с 6.3%. Въпреки че оценките на китайските компании са изключително привлекателни, акциите продължават да падат поради по-ниски икономически резултати спрямо прогнозите.

Американските акции, представени от широкия индекс „S&P 500“, се повишиха с +1.7% в долари за периода. На секторно ниво обаче имаше огромно разминаване, като над 50% от компаниите завършиха на отрицателна територия. С най-голям спад от 4.75% завърши „Недвижимо имущество“. Най-много се повишиха акциите от „Комуникационни услуги“, което главно се дължеше на ръста от 10.2% на „Meta“, която заема 1/3 от сектора. Като цяло, продължава тенденцията само няколко големи компании, които представляват голяма част от „S&P 500“, да повишават стойността на индекса, докато останалите регистрират отрицателни резултати.

Европейските акции, представени от широкия индекс „Stoxx 600“, се повишиха с +1.4% в евро за месеца. Най-добре се представи секторът на „Информационни услуги“ с доходност от +9.7%. На другия полюс завършиха акциите от „Материали“, които спаднаха с 3.7%.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +1.7% за януари, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +2.2%. За месечния резултат най-голям позитивен принос имаха европейските технологични компании и американският сектор на „Комуникационни услуги“. Същевременно позициите в Китай имаха най-негативен ефект върху цената на фонда. Китайските компании обаче започват да изглеждат особено атрактивни на текущите нива, и според нас пазарът навлиза във фаза на „капитулация“, което очакваме да доведе до сериозни стимули от властите. По тази причина възнамеряваме да увеличим позициите си там. Следим и ситуацията с високите оценки на американските технологични компании, които според нас крият определени рискове. Считаме, че по-добър вариант тази година ще бъдат американските биотехнологични компании, затова следим сектора за потенциални инвестиционни възможности.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.61 M
НСА/дял	EUR 1.2824
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	ADVGLTR BU

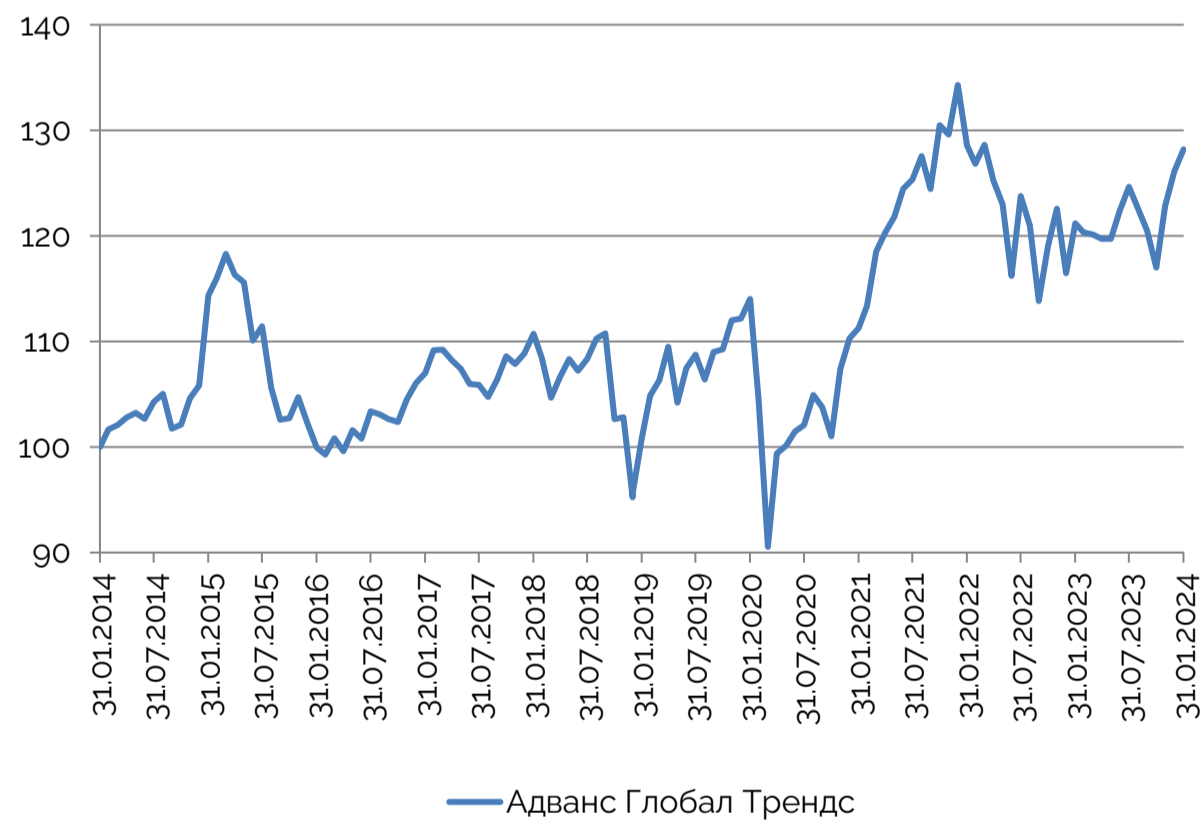
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.01.2024)

	Фонд	Бенчмарк
1 МЕСЕЦ	1.65%	2.23%
1 ГОДИНА	5.78%	12.70%
Доходност YTD	1.65%	2.23%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.99%	8.59%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



Годишно представяне

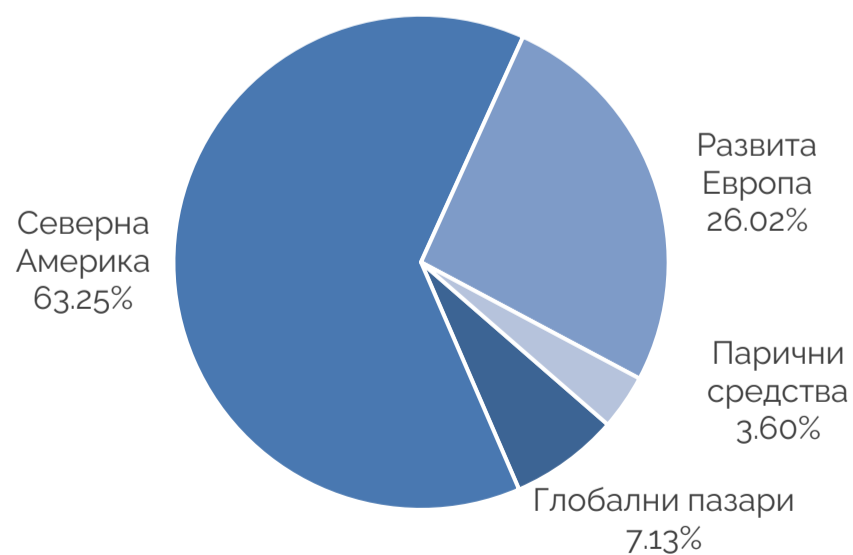
Година	Фонд	Бенчмарк
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%

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.

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 позиции

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard	AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF / Amundi	Lyxor Stoxx Europe 600 Technology UCITS ETF / Lyxor	X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers	Vanguard Healthcare ETF / Vanguard
--	--	---	-------------------------------------	------------------------------------

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