

Инвестиционна цел

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

Август започна с ръстове, но особено през последните дни на месеца финансовите пазари отчетоха спадове и в крайна сметка глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха понижение от -2.5% в евро. Голяма разлика се получи между акциите на развитите пазари („MSCI World“) и тези на развиващия се свят („MSCI EM“). Първите завършиха периода с доходност от -3.0% в евро, докато вторите – възвръщаемост от +1.4% в евро.

Ръстовете на пазарите през лятото бяха прекъснати през втората половина на август, тъй като фокусът на инвеститорите отново се измести към покачването на лихвите и забавянето на световната икономика. Позитивната нагласа, която доминираше през първата половина на месеца, рязко се смени след речта на Джером Пауъл в Джаксън Хоул, която засили опасенията на инвеститорите относно последиците от повишаването на лихвите. В резултат на това широкият американски индекс „S&P 500“ завърши периода с резултат от -4.2% в долари. Най-голям спад от -6.2% регистрираха акциите от сектора на „Информационни технологии“. В САЩ единствено компаниите от сектора на „Комунални услуги“ завършиха периода на позитивна територия (+0.5%).

В Европа ситуацията не бе по-различна, като широкият индекс „Stoxx 600“ завърши месеца с доходност от -5.3%. Единствено енергийният сектор отчете ръст от +3.4%. Останалите сектори завършиха периода с отрицателен резултат, като най-много спаднаха (-12.5%) акциите от „Недвижимо имущество“. Проблемите с газа и покачващата се инфлация най-вероятно ще накарат Европейската централна банка да бъде по-агресивна в покачаването на лихвите през следващите месеци.

През август „Аванс Глобал Трендс“ отчете спад от -2.26%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от -2.51%. Според нас все още в някои сектори прогнозите за печалбите на компаниите са високи и смятаме, че през следващите месеци ще има преоценка на пазарните участници по тази линия, след което ще изникнат инвестиционни възможности. Паричните наличности във фонда са 8.7% от активите, което е високо ниво и за момента го поддържаеме, за да може да се възползваме при атрактивни нива.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 122 М
НСА/ дял	EUR 1.2101
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

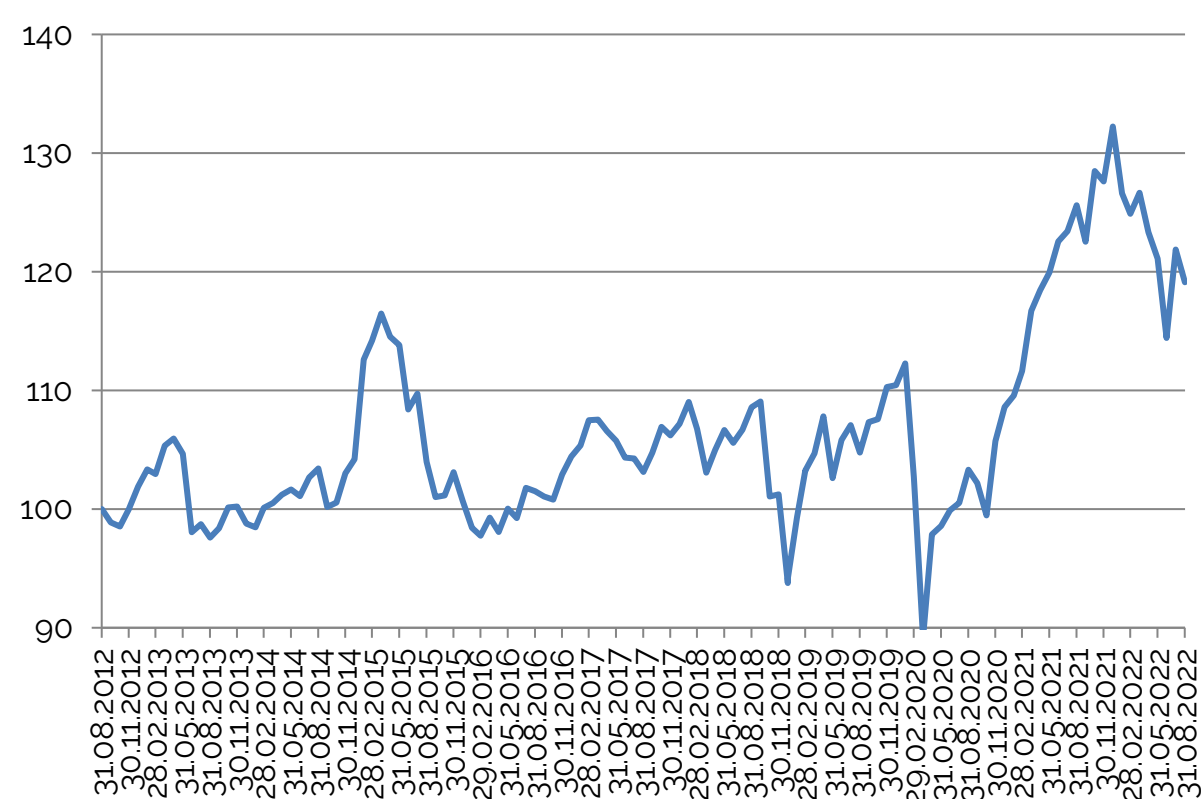
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.08.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-2.26%	-2.51%
1 година	-5.16%	-2.90%
Доходност YTD	-9.92%	-8.14%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.72%	8.77%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



— Аванс Глобал Трендс

Годишно представяне

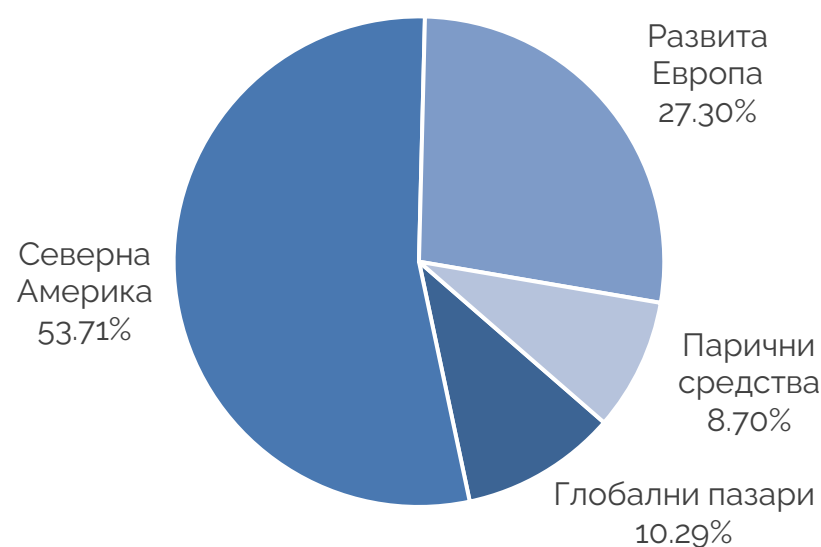
	Фонд	Бенчмарк
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

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	S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY / SPDR	Vanguard Healthcare ETF / Vanguard	LYXOR STX600 BASIC RSRCES / Lyxor	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR
--	---	------------------------------------	-----------------------------------	---

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