

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

През февруари пазарната несигурност се покачи след инвазията на Русия в Украйна. В отговор на този брутален акт на агресия, извършен от Русия, Западът наложи опустошителни финансови и икономически санкции. Руската икономика ще бъде най-тежко ударена от всички действия, но риск има и за глобалното развитие, защото Русия е сериозен износител на основни суровини и инфлацията може да остане висока за по-дълго време. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха спад от 2.89% в евро, като нямаше голяма разлика между развитите и развиващите се пазари (-2.84% спрямо -3.25% в евро).

САЩ се намира далеч от случващото се в Европа, но главен риск за американската икономика е по линия на по-високата инфлация и най-вече по-високите цени на енергийните суровини. Преди действията на Русия пазарът калкулираше покачване на основния лихвен процент през март до 0.75%, но поради неясните икономически последици прогнозата спадна до 0.5%. Като цяло за периода широкият американски индекс „S&P 500“ завърши с резултат от -3.14% (в долари), като единствено енергийният сектор отчете положителна доходност (+7.17%). Най-негативно се представи секторът „Комуникационни услуги“, което се дължеше главно на слабия отчет на „Meta“ (Facebook).

Европа е по-засегната от случващото се в Украйна, защото голям процент от енергийните суровини са внос от Русия. Широкият индекс „Stoxx 600“ завърши месеца с доходност от -3.36%. Най-добре се представи секторът „Комунални услуги“ с резултат от +1.83%. Акции от сектора на „Финансови услуги“ претърпяха най-голям спад (-8.07%). Преди действията на Русия пазарът калкулираше, че към края на годината Европейската централна банка ще започне плавно вдигане на лихвените проценти, но изглежда, че това няма да се осъществи заради икономическата неяснота в региона.

През февруари месец „Аванс Глобал Трендс“ отчете спад от 1.36%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от -2.89%. През месеца намалихме експозицията към Европа като по-засегнат регион от конфликта в Украйна и увеличихме инвестициите в САЩ. По този начин увеличихме и доларовите позиции, което оказва позитивен ефект откъм риск мениджмънт, защото доларът се покачва спрямо еврото и валутният ефект е позитивен върху фонда.

Факти за Фонда

тип на фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.22 М
НСА/дял	EUR 1.2687
начало на пуолично 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

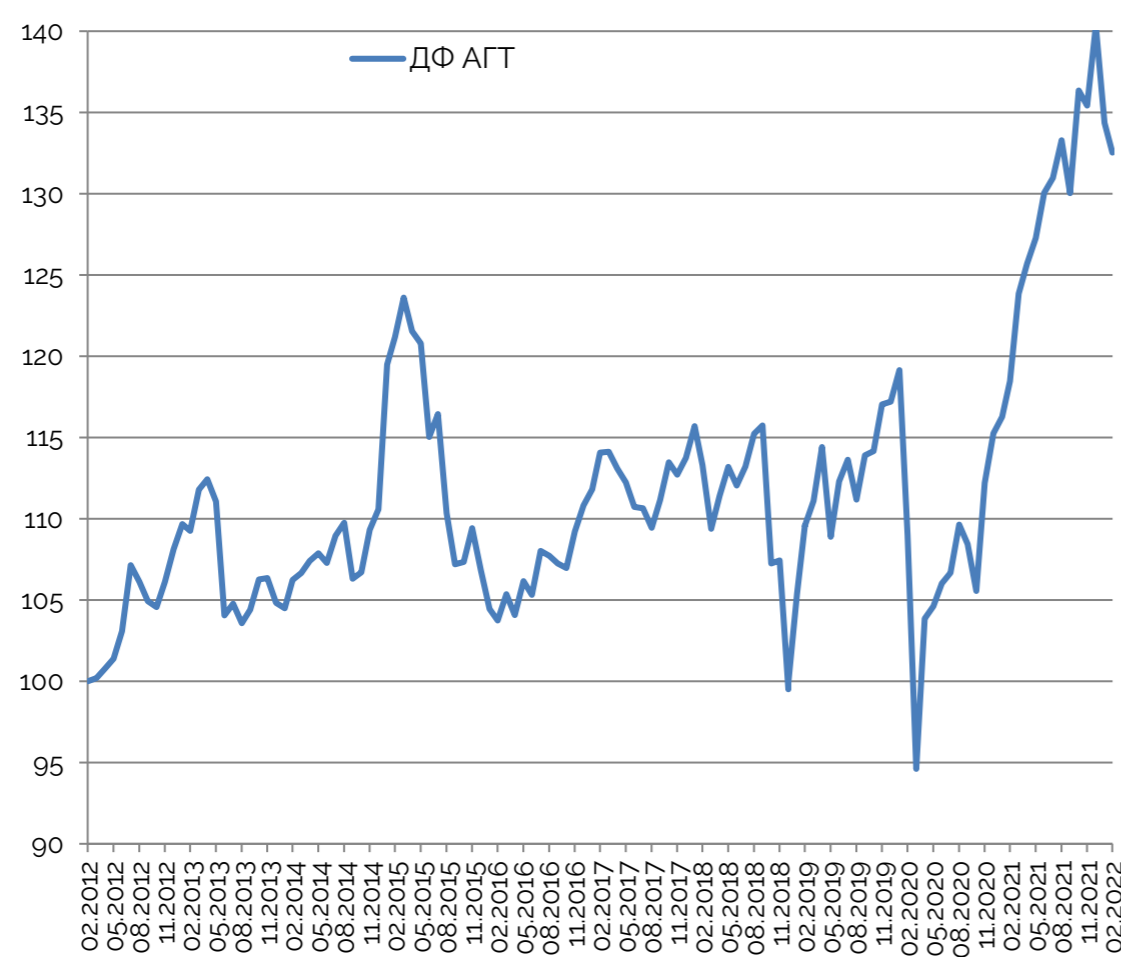
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 28.02.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-1.36%	-2.89%
1 година	11.87%	14.79%
Доходност YTD	-5.56%	-6.37%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2.26%	9.40%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



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. Информацията за бенчмарка е базирана на официални данни от [www.msci.com](http://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 позиции

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF	LYXOR STX600 BASIC RSRCES	Vanguard Healthcare ETF	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND	Lyxor Stoxx Europe 600 Technology UCITS ETF
-------------------------------------	---------------------------	-------------------------	------------------------------------	---

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](http://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](https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelite.pdf)