

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

Юни месец бе негативен за финансовите пазари, като глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха спад от 6.3% в евро. Акции на развиващите се държави („MSCI EM“) се представиха по-добре от тези на развития свят („MSCI World“) с доходност в евро съответно от -4.9% и -6.5%. Разликата се дължи най-вече на Китай, които с резултат от +9.6% в местна валута („CSI 300“) изпъкнаха положително в морето от червено.

Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши периода с резултат от -8.4% и като цяло първото полугодие със спад от -20.6% бе ней-негативно за американските акции от 1970 г. насам. През юни централната банка в САЩ увеличи основния лихвен процент с 0.75% процентни пункта в борба срещу инфлацията. От друга страна, тези действия увеличават риска от рецесия и за месеца всички сектори завършиха на негативна територия, като с най-голям спад от -16.9% бе секторът на „Енергетика“, което главно се дължи на спада в цената на петрола.

В Европа не бе по-различно, като широкият индекс „Stoxx 600“ завърши месеца с доходност от -8.2%. Нямаше сектор, който да отчете позитивна доходност за периода. С най-голям спад от -17.7% бе секторът на „Недвижимо имущество“.

През юни „Аванс Глобал Трендс“ отчете спад от -5.5%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от -6.3%. Китайските акции във фонда допринесоха с позитивен ефект и над 50% от инвестициите във фонда са в долари, което също оказва благоприятен ефект от началото на годината, защото доларът се покачва спрямо еврото и това облекчава спадоните на акциите. През следващите седмици компаниите ще покажат резултатите си за второто тримесечие и очакваме, че ще са по-слаби спрямо прогнозите на анализаторите. В рамките на 1-3 месеца според нас това ще доведе до спад и затова засега продължаваме с по-дефанзивната структура на фонда и по-високо ниво на парични средства. Според нас ниво 3400 на „S&P 500“ е атрактивно за добавки и внедряване на свободните средства в пазара. 3100 и 3700 са други ключови нива.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 116 М
НСА/дял	EUR 1.1624
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

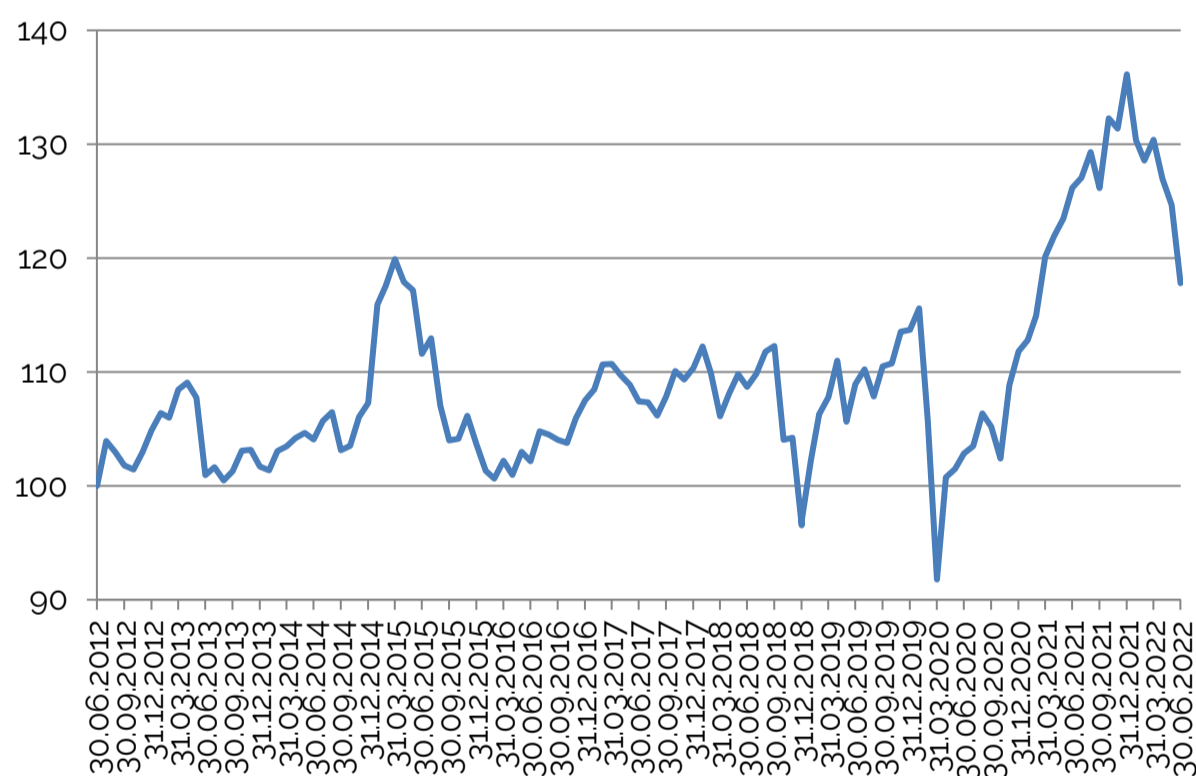
Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.

Резултати на Фонда (към 30.06.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-5.52%	-6.33%
1 година	-6.63%	-5.98%
Доходност YTD	-13.47%	-14.00%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.38%	8.26%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.



— Аванс Глобал Трендс

Годишно представяне

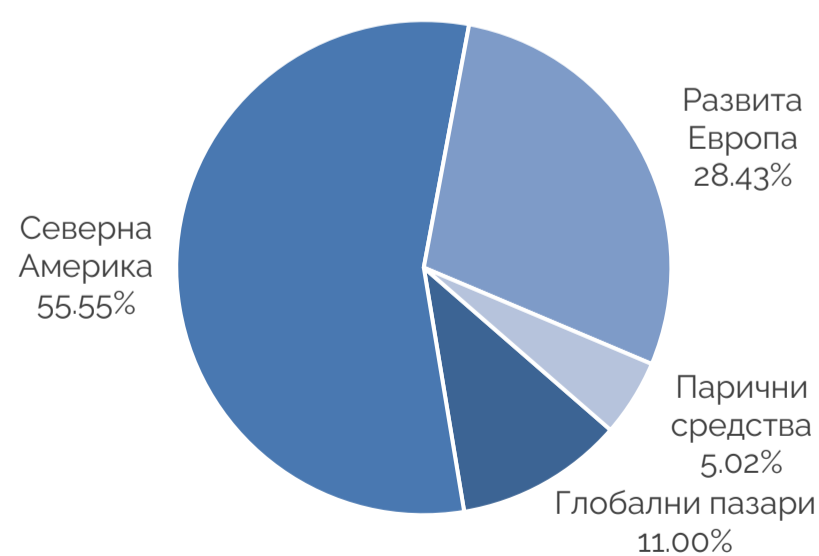
	Фонд	Бенчмарк
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

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	Vanguard Healthcare ETF / Vanguard	S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY / SPDR	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.karolcapital.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://karolcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelite.pdf