

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

Първата половина на март месец стартира негативно и спадовите от февруари продължиха. Втората част на месеца обаче бе позитивна и в крайна сметка глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха ръст от +2.91% в евро. Повишението се дължеше изцяло на компаниите от развитите пазари („MSCI World“), които завършиха периода с доходност от +3.49% в евро. В същото време акциите от развиващите се пазари („MSCI EM“) спаднаха с -1.60% в евро, основно заради Китай, където властите продължиха със своята „zero-Covid“ стратегия и обявиха нов локдаун заради „Omicron“ вълна.

В САЩ централната банка вдигна основния лихвен процент с 25 базисни точки. През месец май най-вероятно ще започне и процесът по намаляване на баланса на банката, което е допълнителен инструмент в борбата с инфлацията. Всичко това обаче бе очаквано от пазарните участници, нямаше нещо допълнително, което да е негативно, и в крайна сметка широкият американски индекс „S&P 500“ завърши месеца с резултат от +3.58% (в долари), като единствено финансовият сектор регистрира негативна доходност от -0.19%. Най-силно се представи секторът „Комунални услуги“ с доходност от +10.36%, следван от енергийния сектор с резултат от +9.23%.

Европа е силно засегната от случващото се в Украйна и това се вижда от предварителните данни за инфлацията в еврозоната, които показват, че цените са се покачили със 7.5% на годишна база за март месец. Всичко това най-вероятно ще накара Европейската централна банка да вдигне лихвените проценти към края на годината. Силното представяне на здравния сектор през март (+6.7%) помогна широкият индекс „Stoxx 600“ да завърши месеца с доходност от +0.61%. Най-лошо се представи секторът „Потребителски стоки“ (-6.10%).

През март месец „Аванс Глобал Трендс“ отчете ръст от +1.42%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +2.91%. През месеца намалихме експозицията към финансовия сектор като продадохме европейски банки. Средствата от продажбата инвестирахме в европейски телекомуникации, които считаме, че са по-подходящ сектор в момента на база икономическия цикъл, в който се намираме.

Факти за Фонда

Тип на фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 127 М
НСА/дял	EUR 12867
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

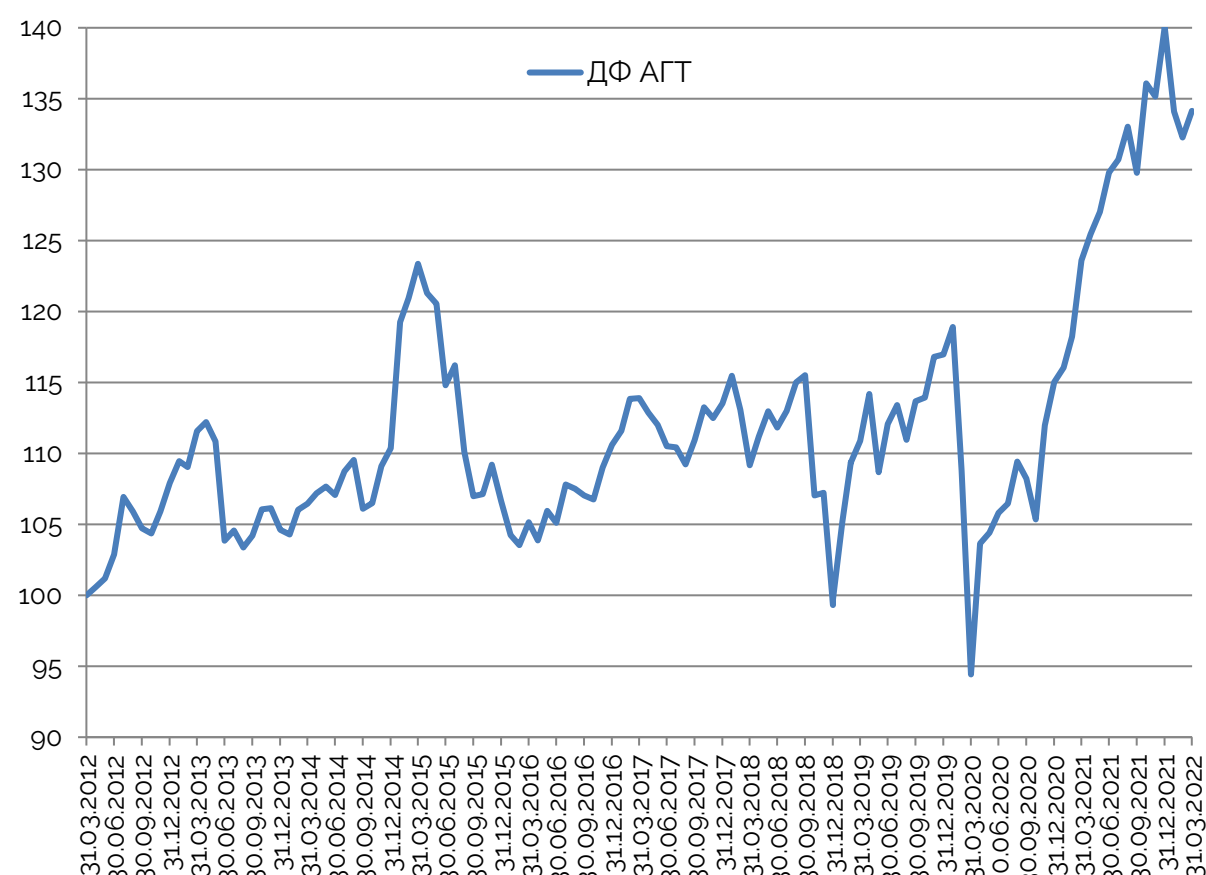
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.03.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1.42%	2.91%
1 година	8.53%	11.64%
Доходност YTD	-4.22%	-3.65%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2.37%	9.61%

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

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, 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