

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

Май месец бе доста волатилен, като през първата половина финансовите пазари регистрираха солидни спадове, но до края на периода успяха да се възстановят. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха спад от 1.65% в евро. Нямаше големи разлики между акциите на развитите държави („MSCI World“) и развиващите се („MSCI EM“) с доходност в евро съответно от -1.68% и -1.39%. Трябва да се отчете, че голяма част от спада се дължи на движението на валутната двойка EUR/USD, която се покачи с малко над 1.8% (с други думи, засилване на евро спрямо долар, което е негативно за еврови инвеститори).

Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши периода почти непроменен с едва +0.01% доходност. Най-висок резултат от +15.8% постигна секторът „Енергетика“, докато „Потребителски стоки“ бе на обратния полюс с доходност от -5.17%. През последния месец прогнозите на анализаторите за печалбите на компаниите се понижиха, но все още изглеждат високи на база затапящата парична политика на централната банка, която от своя страна увеличава шансовете за икономически спад.

Широкият индекс „Stoxx 600“ завърши месеца с доходност от -1.56%. Очакванията за първо покачване на лихвите от над 10 г. насам се засилват, като най-вероятно още лятото Европейската централна банка ще стартира и до края на годината може да видим общо покачване с 1 процентен пункт. На секторно ниво най-добре се представи „Енергетика“ с резултат от +11.16%, а с най-ниска доходност от -5.03% завърши „Недвижимо имущество“.

През май „Аванс Глобал Трендс“ отчете спад от 1.80%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от -1.65%. През месеца се възползвахме от спадите и спекулативно увеличихме сектора на „Информационни технологии“, като трейдът ще е краткосрочен. Все още оставаме по-дефанзивно позиционирани и смятаме, че през следващите месеци на финансовите пазари ще има по-добри нива, на които да бъдем по-агресивни и да използваме част от паричните средства във фонда.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.21 М
НСА/дял	EUR 1.2303
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

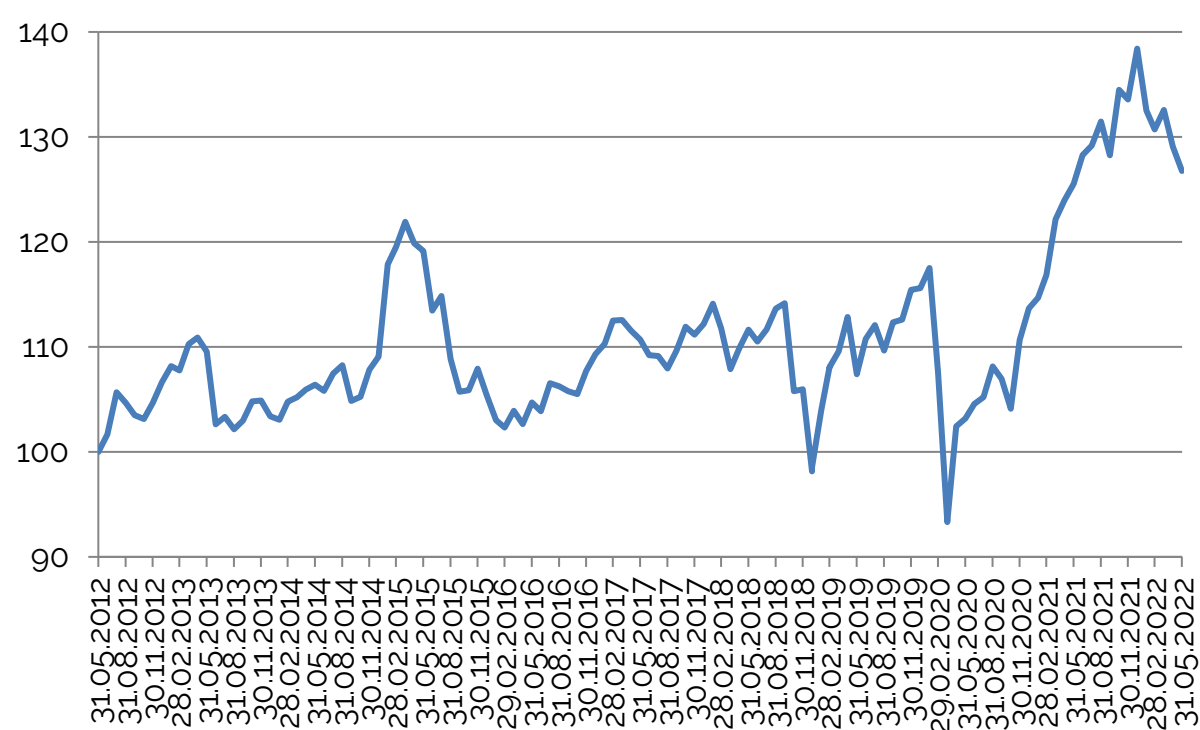
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.05.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-1.80%	-1.65%
1 година	0.98%	4.73%
Доходност YTD	-8.42%	-8.19%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.92%	8.98%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



— Аванс Глобал Трендс

Годишно представяне

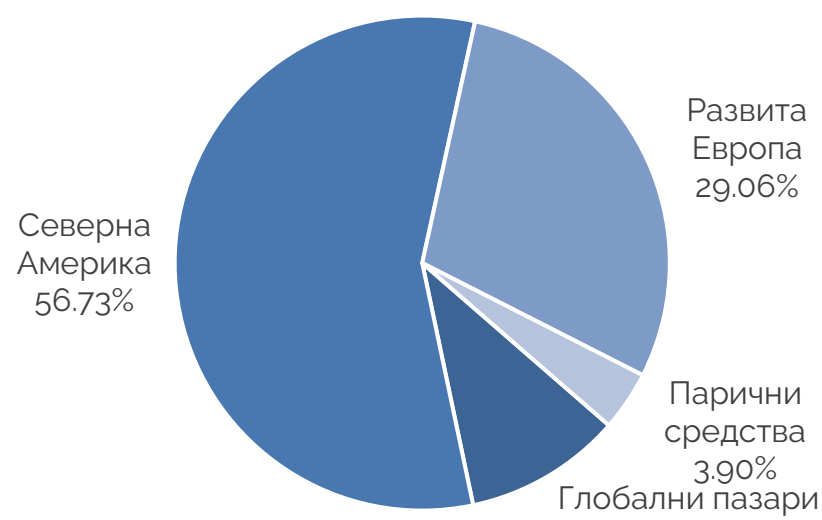
	Фонд	Бенчмарк
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

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	LYXOR STX600 BASIC RSRCES / Lyxor	Vanguard Healthcare ETF / Vanguard	S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY / SPDR	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. Представената 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)