

Инвестиционна цел

*Това е маркетингов материал

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

Ноември месец бе позитивен за финансовите пазари, като глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха ръст от +3.3% в евро. Имаше голяма разлика между акциите на развитите пазари и тези на развиващите се, като първите завършиха месеца с доходност от +2.5% в евро, а вторите с резултат от +10.0% в евро. Разликата главно се дължеше на Китай, където властите дадоха първи сигнали, че започват да разхлабват политиката си на „zero-Covid“, което е позитивно за икономиката и акциите, които представени от индекса „CSI 300“, се повишиха с +9.8% в местна валута.

Последните данни за инфлацията в САЩ се приеха позитивно от пазарите, защото на годишна база тя нарасна с 7.7% при прогноза на икономистите за 8.0%. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши периода с резултат от +5.4% в долари. Всички сектори завършиха месеца на позитивна територия, като „Материали“ се отличи с най-висока доходност от +11.8%.

В Европа ситуацията не бе по-различна, като широкият индекс „Stoxx 600“ завърши месеца с доходност от +6.8%. Всички сектори завършиха периода на позитивна територия, като „Потребителски стоки“ се отличи с най-висока доходност от +13.8%.

През ноември „Аванс Глобал Трендс“ отчете ръст от +3.0%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +3.3%. Структурата на фонда остава с повече насоченост към дефанзивни сектори и в момента двете позиции с най-голямо тегло са в „Здравеопазване“. Според нас в следващите 3 до 6 месеца има вероятността за спадове при акциите е осезаема. По тази причина паричните средства са близо 8% и при евентуално понижаване ще инвестираме част от тях в активи, които достигнат атрактивни оценъчни съотношения.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.46 М
НСА/дял	EUR 1.2262
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

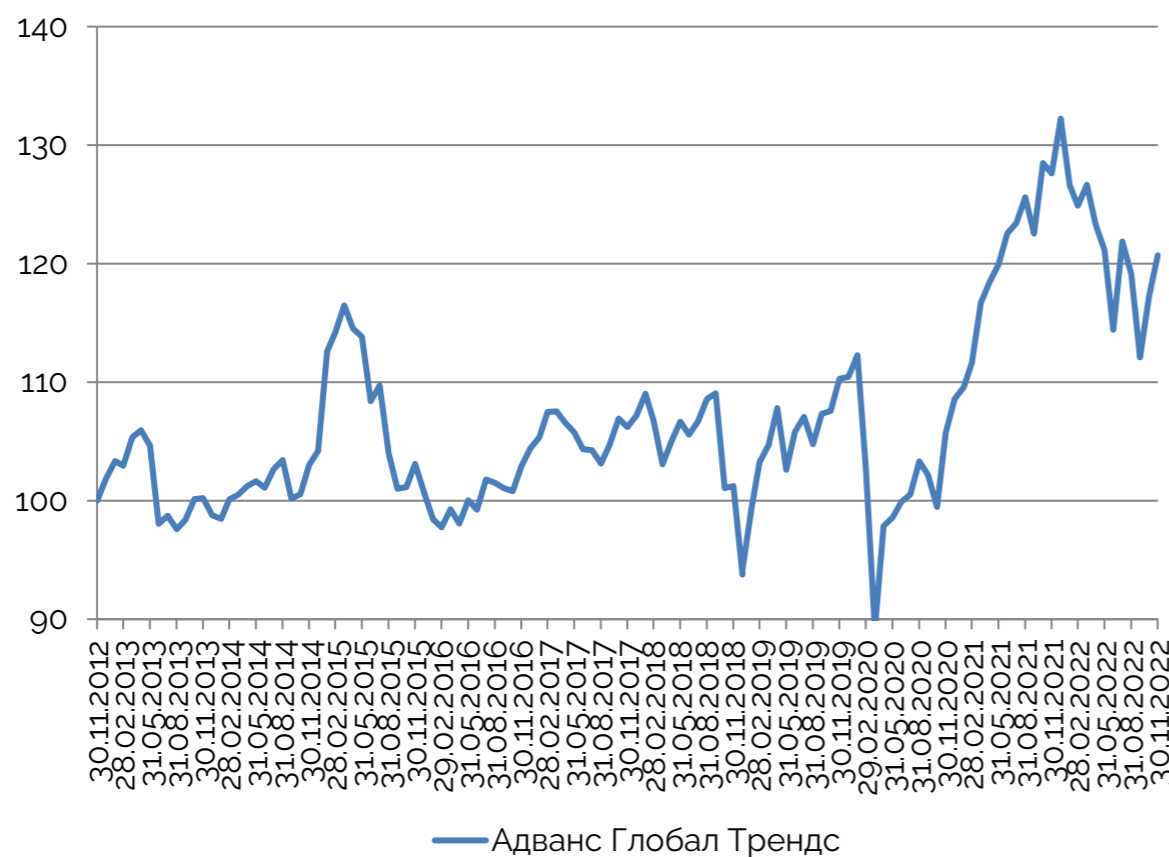
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 30.11.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.98%	3.28%
1 година	-5.41%	-5.07%
Доходност YTD	-8.72%	-7.68%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.80%	8.62%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



Годишно представяне

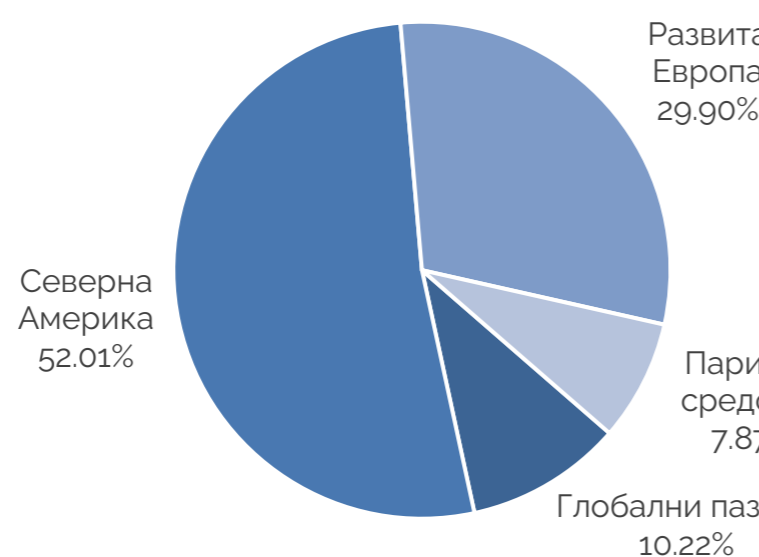
Година	Фонд	Бенчмарк
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

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 HEALTHCARE ETF / Vanguard	AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF / Amundi	X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers	Lyxor Stoxx Europe 600 Technology UCITS ETF / Lyxor	VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard
------------------------------------	--	-------------------------------------	---	--

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, 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