

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

Краят на една от най-лошите години в историята на финансовите пазари бе белязан от разпродажби през декември. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха спад от -7.4% в евро. Акции на развитите пазари се представиха по-лошо от тези на развиващите се, като първите завършиха месеца с доходност от -7.7% в евро, а вторите с резултат от -5.1% в евро. Валутната двойка EUR/USD се покачи с близо 3% през месеца, което оказва допълнителен негативен ефект върху американските позиции.

Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши периода с резултат от -5.9% в долари. Основен фактор зад негативния сантимент в края на годината бе отрязването на пазарните участници, които преразгледаха очакванията си за курса на монетарната политика на Федералния резерв. Очаквано американската централна банка повиши основния лихвен процент с 50 б.т. и даде сигнал за продължително затягане на политиката си, което доведе до покачване на волатилността по пазарите. Всички сектори завършиха месеца на негативна територия, като „Потребителски стоки“ се отличи с най-голям спад от -11.4%.

В Европа ситуацията не бе по-различна, като широкият индекс „Stoxx 600“ завърши месеца с доходност от -3.4%. Както в САЩ, Европейската централна банка повиши лихвите с 50 б.т. и загатна за по-агресивна политика през 2023 г. спрямо очакванията на пазарните участници, което доведе и до по-висока волатилност. Всички сектори завършиха месеца на негативна територия, като „Информационни технологии“ се отличи с най-голям спад от -8.8%.

През декември „Аванс Глобал Трендс“ отчете понижаване от -5.0%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от -7.4%. Доста дефанзивната структура на фонда, както и наличието на повече еврови инвестиции спомогнаха за по-доброто представяне спрямо бенчмарка. За цялата 2022 г. фондът също регистрира по-нисък спад спрямо бенчмарка (-13.3% срещу -14.5%). За първите месеци през новата година ще продължим да бъдем внимателни. През януари компаниите ще започнат да публикуват отчетите си за последното тримесечие и очакваме по-слаби резултати, което може да създаде възможности да инвестираме част от свободните парични наличности, които към края на годината са 8.45% от активите.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.39 М
НСА/дял	EUR 1.165
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

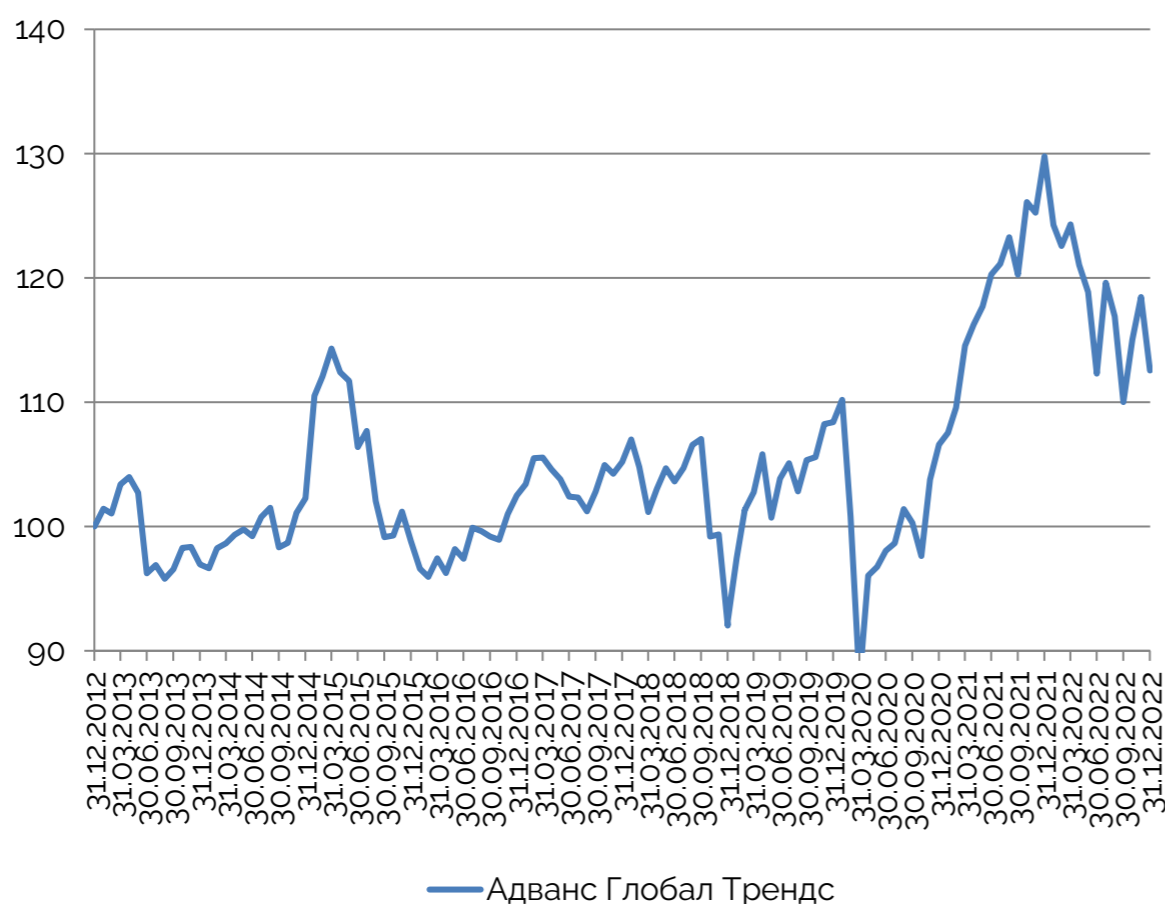
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.12.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-4.99%	-7.43%
1 година	-13.28%	-14.54%
Доходност YTD	-13.28%	-14.54%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.34%	7.83%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



Годишно представяне

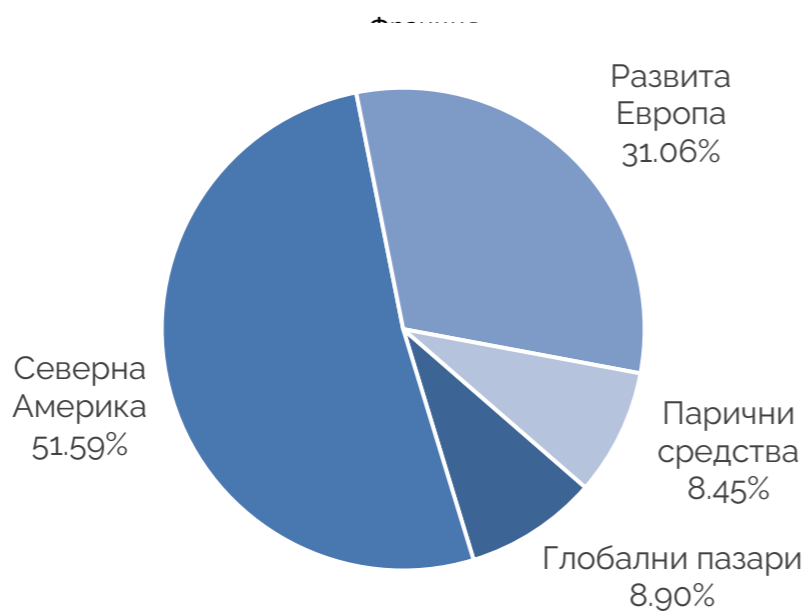
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

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. 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 следват индекс. Резюме на правата на дялопритежателите е достъпно на https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelite.pdf