

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

През месец април започна отчитането на финансовите резултати за първото тримесечие на 2023 г. Голяма част от компаниите отчетоха печалби, които бяха по-добри от очакваните. Към края на април реалните печалби надвишиха прогнозните средно с 6.8%. Пазарите бяха концентрирани върху отчетите на банките в опит да разберат до каква степен спадът в депозитите ще повлияе на стабилността на системата. Голяма част от банките отчетоха намаление на депозитите, а в края на месеца още една регионална банка бе изправена пред проблеми. През следващия месец пазарите отново ще са в очакване на решенията на основните ЦБ относно бъдещото развитие на лихвените проценти. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха спад от 0.34% в евро. Индексът на развитите пазари „MSCI World“ се понижи с 0.02%, а този на развиващите се пазари - „MSCI EM“ отбеляза спад от 2.91%.

Предварителните данни за изменението на БВП през първото тримесечие на годината показаха ръст от 1.1%, което е значително под очакванията на пазарите за +2%. Инфлацията отново се забави и достигна 5% на годишна база. Макроикономическите данни сигнализираха забавяне на икономиката. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши месеца с ръст от 1.46% в долари. Най-добро беше представянето на сектора на „Потребителските стоки от първа необходимост“, който отбеляза ръст от 3.65%. Други дефанзивни сектори също отбелязаха добра доходност, като сектор „Здравеопазване“ се повиши с 3.07%. Най-слабо беше представянето на „Индустриалния“ сектор, който отбеляза спад от 1.18%.

В Европа инфлацията се забави до 6.9% на годишна база. Индексът „Stoxx 600“ се повиши с 1.92% през периода. Секторът на „Информационните технологии“ отбеляза най-голям спад от 4.41% след силния ръст през месец март. Най-добро беше представянето на сектора на „Недвижимото имущество“, който се повиши със 7.31%. Дефанзивните сектори се представиха добре и в Европа като „Здравеопазване“, „Потребителски стоки от първа необходимост“ и „Комунални услуги“ отбелязаха ръст от над 4% през април.

През април „Аванс Глобал Трендс“ отчете спад от 0.34%. Фондът продължава да поддържа дефанзивна позиция. Бенчмаркът също завърши периода с резултат от -0.34%. През месеца фондът продаде малка под-отраслова експозиция към регионални банки поради повишената несигурност. Същевременно част от средствата бяха насочени към по-стабилни финансови институции с глобална диверсификация, които потвърдиха своята стабилност с отчетите от първото тримесечие. Като част от настоящата стратегия кешовите нива остават високи в очакването на по-доходоносни възможности.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.46 М
НСА/дял	EUR 1.1976
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

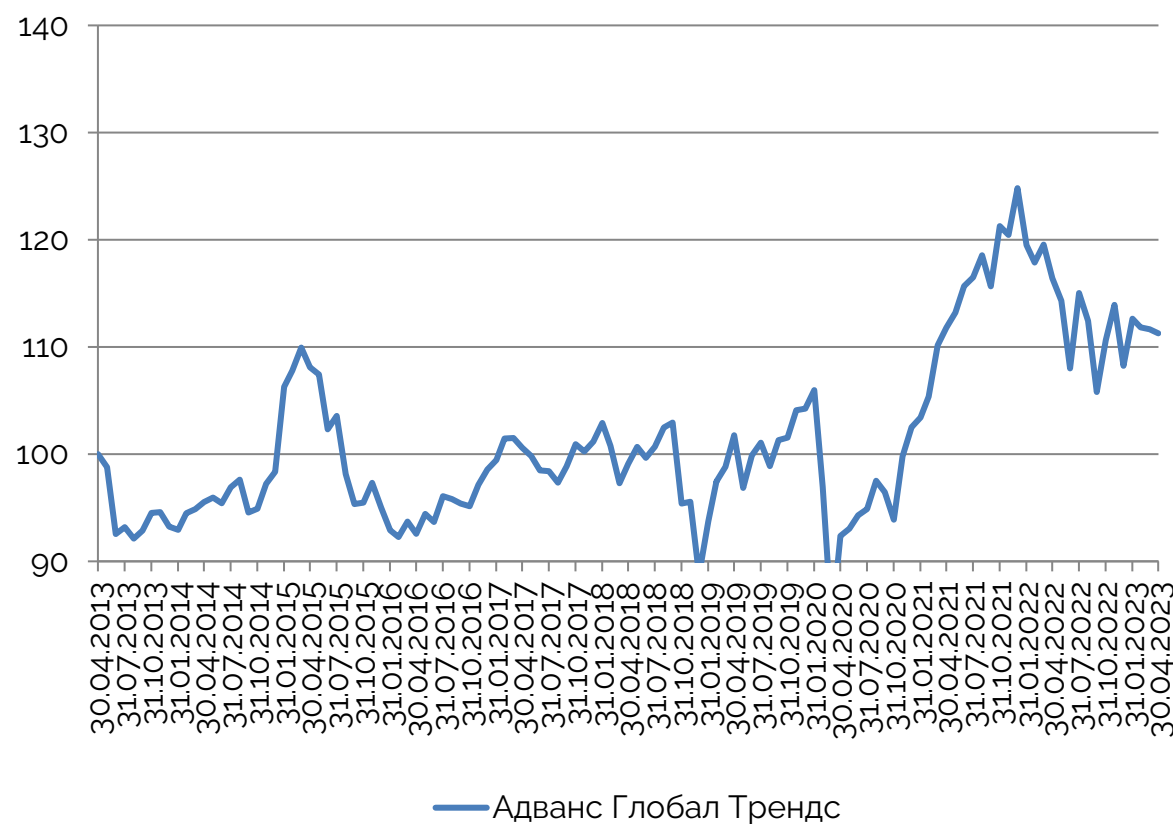
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 30.04.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.34%	-0.34%
1 година	-4.41%	-4.25%
Доходност YTD	2.80%	4.59%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.53%	8.01%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



Годишно представяне

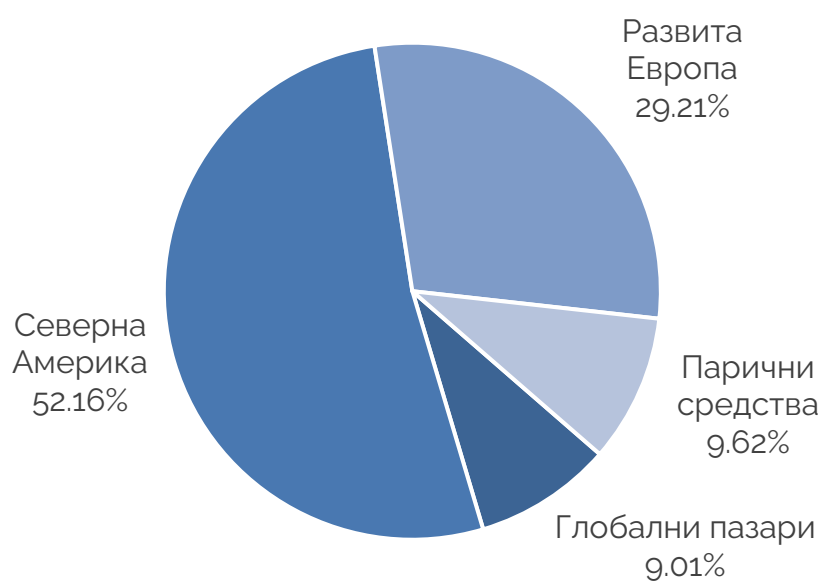
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	-13.28%	####
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%

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

AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF / Amundi	VANGUARD HEALTHCARE ETF / Vanguard	Lyxor Stoxx Europe 600 Technology UCITS ETF / Lyxor	X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers	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](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\\_pritejatelitelte.pdf](https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelitelte.pdf)