

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

Изминалият месец се характеризира с промяна в очакванията на инвеститорите. В резултат на негативните развития в банковия сектор в САЩ и Европа очакванията за продължаващо покачване на основния лихвен процент от страна на Федералния резерв (ФЕД) и Европейската централна банка (ЕЦБ) претърпяха преоценка, като вижданията вече са за по-скорошен обрат в политиката на затягане. Това от своя страна повлия положително на пазарните оценки на технологичните компании. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха ръст от 0.36% в евро. Индексът на развитите пазари „MSCI World“ се покачи с 0.38% в евро, а този на развиващите се пазари - „MSCI EM“ - се покачи с 0.27% в евро.

През месеца централната банка на САЩ вдигна основния лихвен процент с 0.25 процентни пункта като реши да продължи борбата си с инфлацията, въпреки развитията в банковия сектор. Пазарът на труда показа силни данни, а инфлацията продължи да спада като достигна 6% на годишна база. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши периода на положителна територия с ръст от 3.5% в долари. Секторът на „Информационните технологии“ отчете положителна доходност от +10.86%, която бе основната причина за ръста в широкия индекс. Секторът на финансовите услуги отбеляза спад от -9.55%.

В Европа ЕЦБ също вдигна лихвите с 0.5 процентни пункта. Хармонизираният индекс за измерване на инфлацията отбеляза спад до 8.5% на годишна база. Индексът „Stoxx 600“ също отбеляза спад от 0.71% за периода. В Европа секторът на „Информационните технологии“ отбеляза най-голям ръст от 6.24%, а най-слабо беше представянето на сектора на „Недвижимото имущество“ със спад от 15.12%. Това бе породено от проблемите в банковия сектор и очакванията за негативен ефект от затягането на кредитните стандарти върху цените на недвижимото имущество.

През март „Аванс Глобал Трендс“ отчете спад от 0.16%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +0.36% главно заради по-голямата експозиция към технологичния сектор. Експозициите на фонда към злато и акции на технологични компании оказаха позитивен ефект върху представянето му, докато дяловете във финансовия сектор отчетоха спад.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 147 М
НСА/дял	EUR 1.2017
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

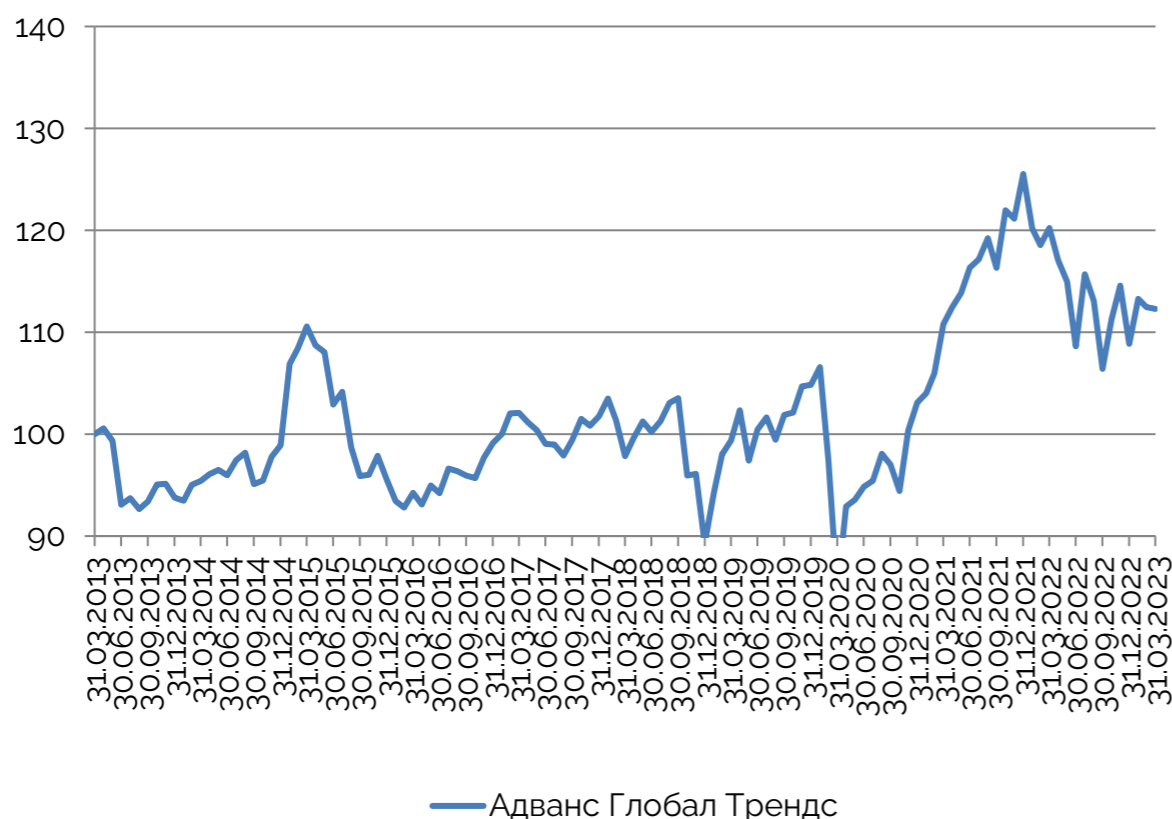
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.03.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.16%	0.36%
1 година	-6.61%	-6.91%
Доходност YTD	3.15%	4.95%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.58%	8.10%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



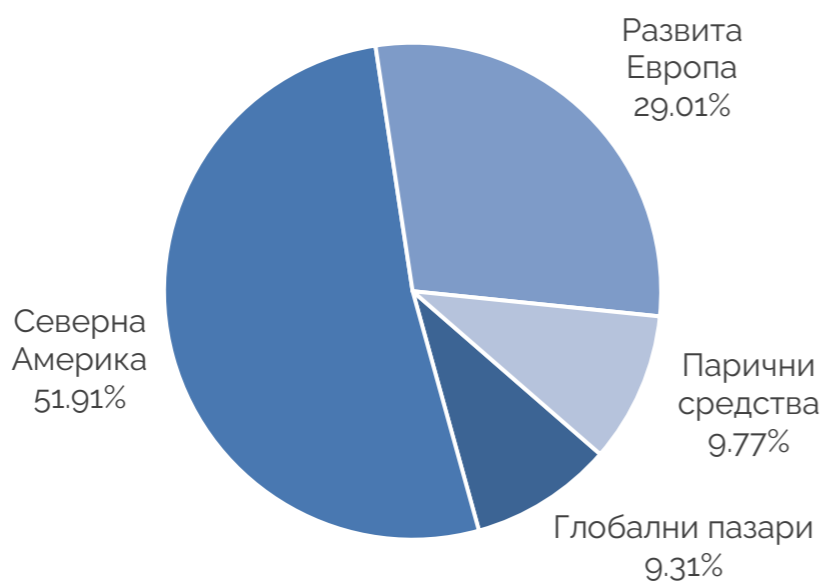
Годишно представяне

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%

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. Рискете 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, 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