

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 май Федералният резерв и Европейската централна банка увеличиха основните лихвени проценти с 25 б.т. В САЩ очакванията са, че ФЕД ще запази нивата на лихвите и ще изчака последващото реализиране на ефектите от рестриктивната монетарна политика. През втората половина на месеца тема на фокус беше американският таван на публичен дълг и неговото повишаване, за да може правителството да изпълни предвидените си разходи. В края на месеца преговорите бяха почти завършени. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха ръст от 2.19% в евро. Индексът на развитите пазари „MSCI World“ се повиши с 2.26%, а този на развиващите се пазари - „MSCI EM“ отбеляза ръст от 1.59%.

Значимите макроикономически данни, които бяха публикувани през изминалия месец в САЩ показаха, че потребителите дават подкрепа на съвкупните разходи през април. Увеличението на реалните разходи бе с 0.5% спрямо предходния месец. Както поръчките, така и доставките на основни капиталови стоки се увеличиха през миналия месец след спад през предходните два месеца - поръчките нараснаха с 1.4%, а доставките - с 0.5%. Инфлацията достигна 4.9% на годишна база. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши месеца с ръст от 0.25% в долари. Най-добро беше представянето на сектора на „Информационните технологии“, който отбеляза ръст от 8.84%. Най-слабо беше представянето на сектор „Енергетика“, който отбеляза спад от 10.03%. През изминалия месец почти всички сектори отбелязаха отрицателна възвръщаемост. Основната причина широкият индекс да е на положителна територия бе бързото покачване на оценките на малък брой технологични компании.

По последни данни безработицата на стария континент спадна до 6.5%, а инфлацията отбеляза леко покачване до 7% през април на годишна база. Въпреки това по предварителни данни през месец май тя е спаднала до 6.1%. Част от натиска, оказващ влияние върху основните цени, отслабва. Дисбалансът между предлагането и търсенето на стоки в ранните етапи на пандемията се коригира в значителна степен. Що се отнася до активността, спадът в данните за индекса на мениджърските поръчки подсказва, че темповете на активност в региона може би намаляват след като първоначално бяха стимулирани от по-ниските цени на газа и електроенергията. През май бяха публикувани и данни за растежа на Германия, според които тя технически изпадна в рецесия. Индексът „Stoxx 600“ се повиши с 1.98% през периода. Секторът на „Информационните технологии“ отбеляза най-голям ръст от 8.46%. Най-слабо беше представянето на секторите „Недвижимото имущество“ и „Енергетика“, които спаднаха с 8.68% и 8.52% респективно.

В края на май „Аванс Глобал Трендс“ запази нивото си от края на предходния месец. Бенчмаркът завърши периода с резултат от +2.19%. През месеца не са правени промени в портфейла на фонда.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.46 М
НСА/дял	EUR 11976
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

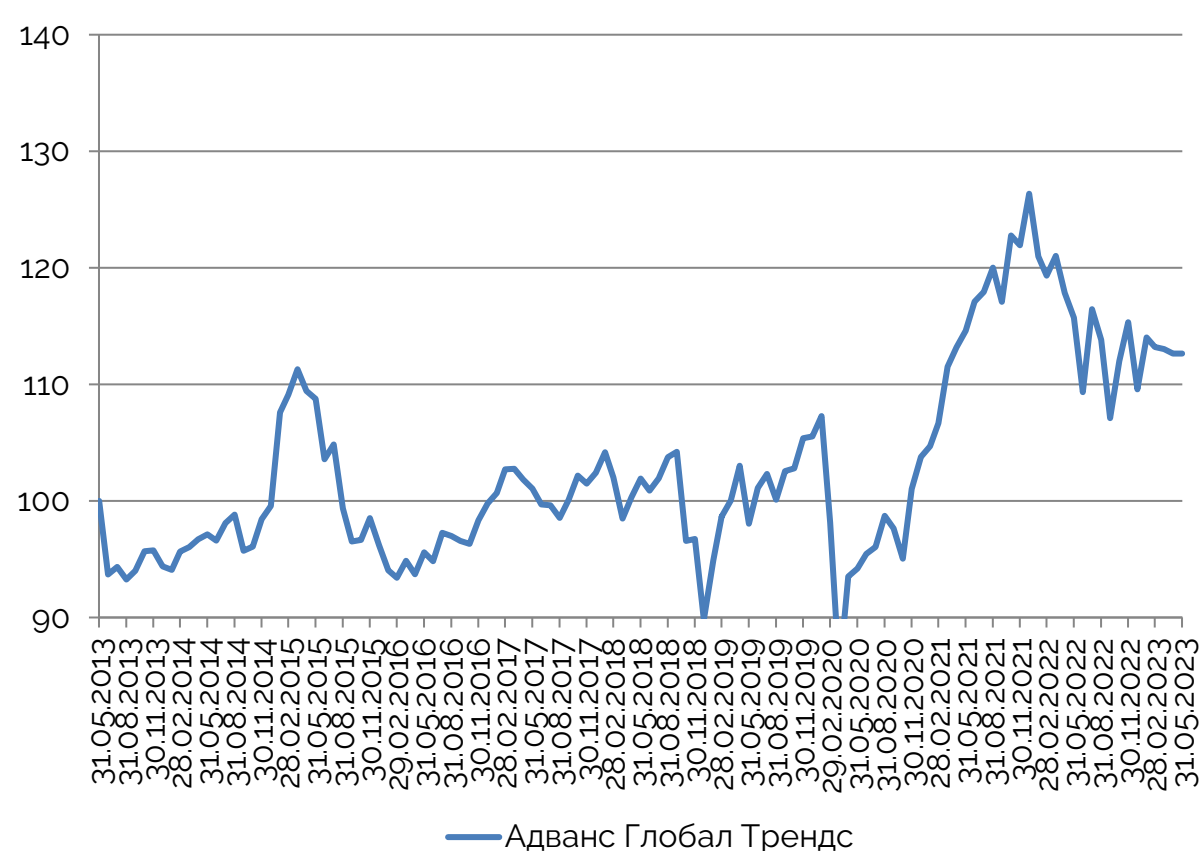
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.05.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.00%	2.19%
1 година	-2.66%	-0.51%
Доходност YTD	2.80%	6.89%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.52%	8.15%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



Годишно представяне

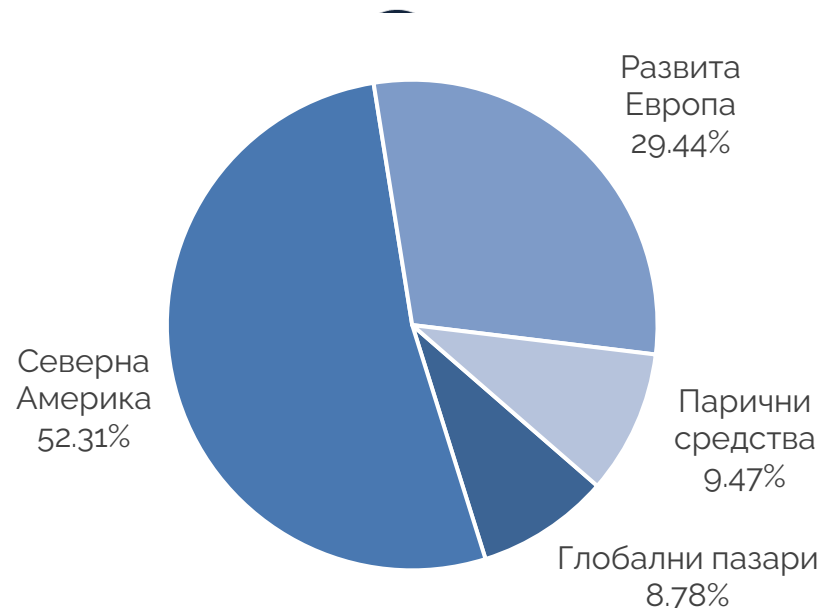
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%

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.

Риските 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	VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard	X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers
--	------------------------------------	---	--	-------------------------------------

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