

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

След корекцията на акциите през септември и октомври, ноември месец бе изключително силен. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха ръст от +5.66% в евро. Индексът на развитите пазари „MSCI World“ се повиши с +5.80% в евро, а този на развиващите се пазари („MSCI EM“) отбеляза покачване от +4.49% в евро.

На секторно ниво най-слабо се представиха енергийните компании и за периода това бе единственият сектор на негативна територия както в САЩ (-0.75% в долари), така и в Европа (-1.28% в евро). Най-висока доходност донесоха технологичните акции, като в САЩ се покачиха с +12.88% в долари, а в Европа ръстът бе +13.94% в евро.

През по-голямата част от годината бяхме доста дефанзивни и началото на ноември посрещнахме с парични средства от близо 9% от активите. След споменатата корекция на акциите по-горе, решихме да качим риска, защото влизаме в период на покачено обратно изкупуване на собствени акции от страна на компаниите, позитивна сезонност и много добро глобално позициониране. Към края на ноември кешът ни падна до под 4%, като през месеца главно увеличихме позициите си в сектора „Информационни технологии“ в САЩ. Отиграванията имаха позитивен ефект и „Аванс Глобал Трендс“ отбеляза ръст от 5.01% за ноември. До края на годината смятаме да задържим ниско нивото на кеш и да продължим с по-агресивна тактическа алокация към акции.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 154 М
НСА/дял	EUR 1.2289
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

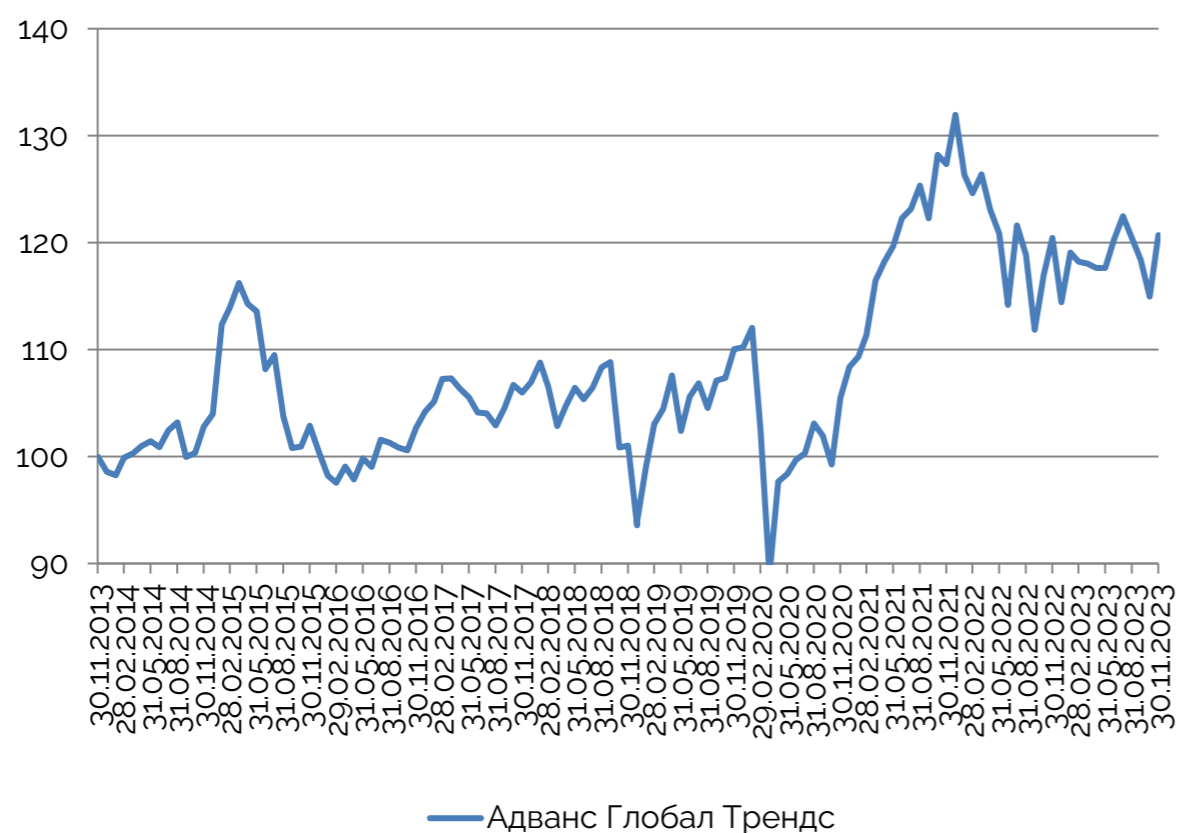
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 30.11.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	5.01%	5.66%
1 година	0.22%	3.86%
Доходност YTD	5.48%	12.19%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.67%	8.23%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



Годишно представяне

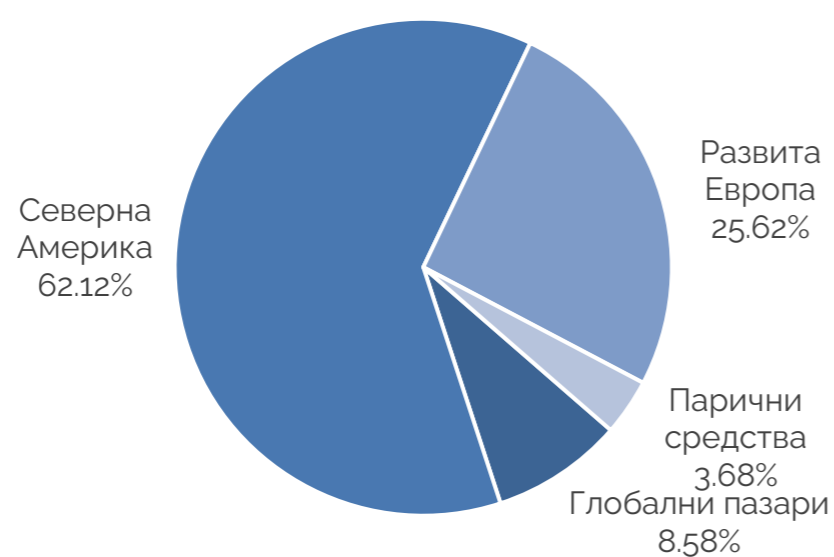
Година	Фонд	Бенчмарк
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%

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.

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