

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

Икономическите данни през последното тримесечие сочат влошаване на перспективите за растеж, като активността в сектора на услугите започва да показва признаци на забавяне. През годината именно той беше водещ и поддържаше общата икономическа активност. Имайки предвид и забавянето на инфлационния натиск, инвеститорите стават все по-уверени, че се приближаваме края на лихвените покачвания. През септември фокусът се измести от потенциалния пик на лихвените проценти към това колко дълго централните банки ще задържат лихвите на рестриктивни нива, а идеята за по-високи лихви за по-дълго време се разглежда като необходима предпоставка за предотвратяване на нов инфлационен натиск. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха спад от 1.87% в евро. Индексът на развитите пазари „MSCI World“ се понижи с 2.05%, а този на развиващите се пазари - „MSCI EM“ отбеляза спад от 0.37%.

Федералният резерв запази лихвите на равнището от предходната среща като същевременно посочи, че очаква още едно повишение до края на годината. В САЩ инфлацията се повиши през август и достигна 3,7% на годишна база. В началото на септември ОПЕК+ удължи съкращаването на доставките на петрол, което доведе до повишаване на цените на горивата и на инфлацията като цяло. Пазарът на труда продължава да се охлажда. Работодателите добавиха 187 000 работни места през август, а след ревизиите надолу на данните за юни и юли ръстът на работните места през лятото е бил средно по 171 000 на месец. Равнището на безработицата се повиши до 3,8%. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши месеца със спад от 4,87% в долари. Най-голям ръст отбеляза сектор „Енергетика“ като за месеца той нарасна с 2,43%. Най-слабо беше представянето на сектор „Недвижимо имущество“, който отбеляза спад от 7,25%.

През септември ЕЦБ повиши лихвения процент по основните операции по рефинансиране до 4,50%. По предварителни данни в Еврозоната инфлацията изненадващо е спаднала до 4,3% на годишна база през септември, в сравнение с 5,2% през август. Дори след увеличението на цените на горивата, вследствие на по-високите цени на петрола, отрицателният базов ефект доведе до спад на енергийната инфлация на годишна база през септември. Безработицата през август запази нивото от 6,4%. Индексът „Stoxx 600“ се понижи с 1,74% през периода. Сектор „Енергетика“ отбеляза най-голям ръст от 7,33%. Най-слабо беше представянето на сектора на „Информационните технологии“, който отбеляза спад от 5,93%.

Към 30.09.2023 „Адванс Глобал Трендс“ отбеляза спад от 1,67% за изминалия месец. Бенчмаркът завърши периода с резултат от -1,87%. През месеца беше направена алокация към сектор „Енергетика“ и по-специфично в подотрасъл насочен към компании, които се занимават със снабдяване на оборудване и консултиране на добивните компании. Инвестицията е съобразена с тенденциите в цената на петрола, която следва да доведе до ръст в дейността на добивните компании, включително и инвестиции в оборудване с цел изграждане на нови платформи.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 147 М
НСА/дял	EUR 1.2054
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

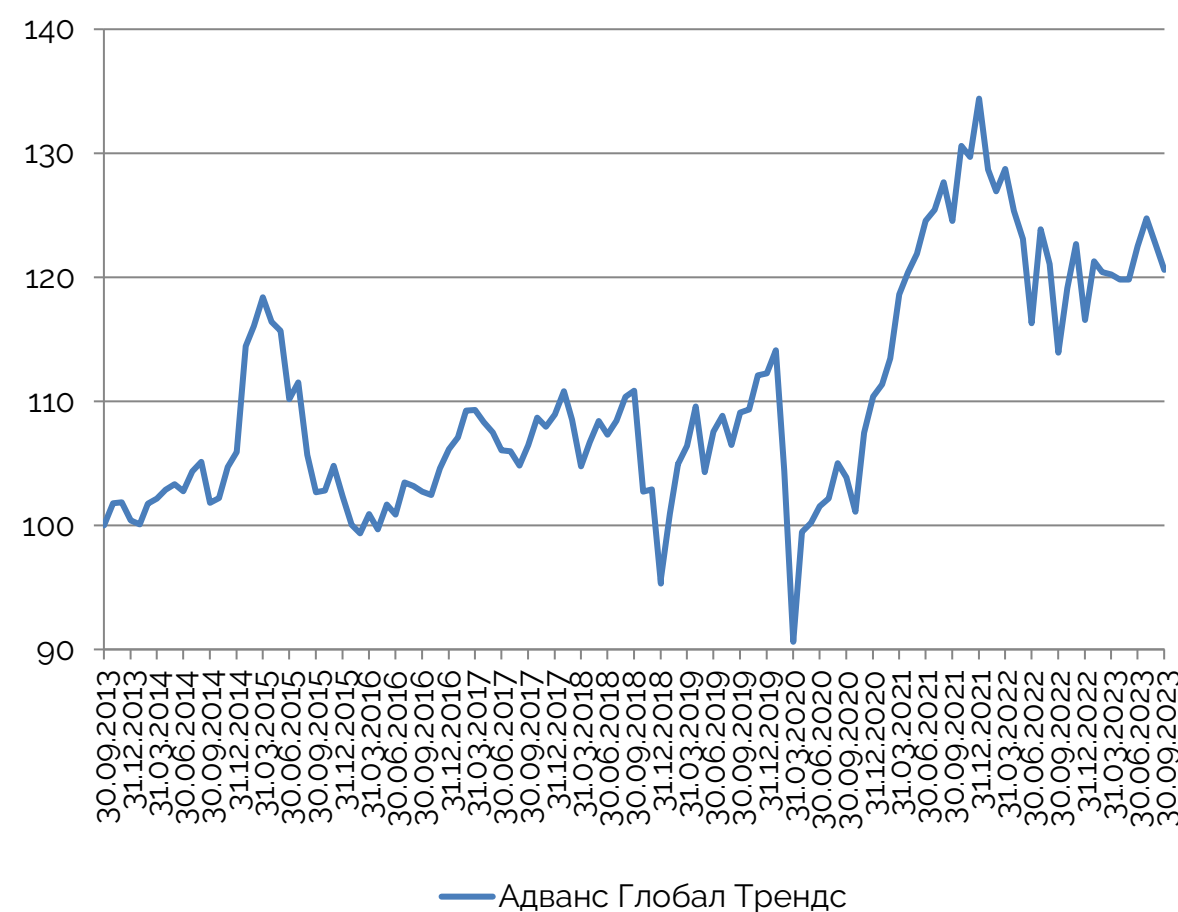
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 30.09.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-1,67%	-1,87%
1 година	5,86%	9,83%
Доходност YTD	3,47%	9,37%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1,54%	8,12%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



— Адванс Глобал Трендс

Годишно представяне

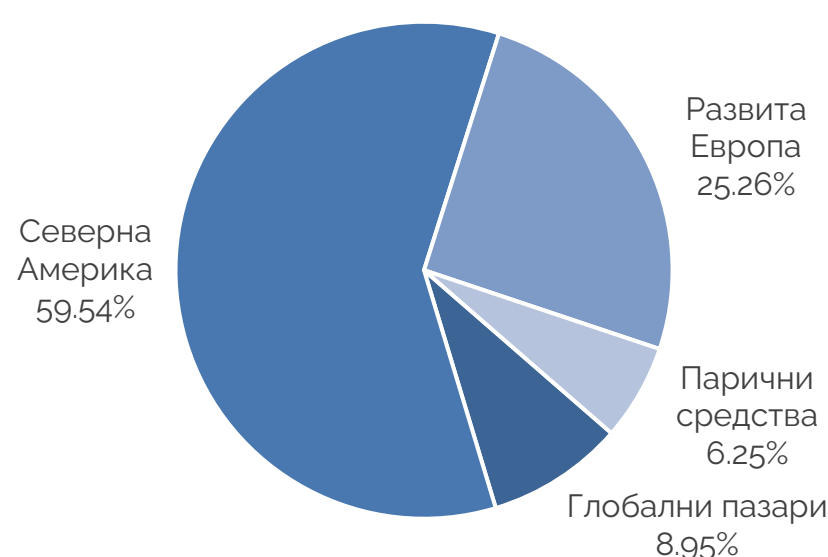
	Фонд	Бенчмарк
2022	-13,28%	-14,54%
2021	21,76%	25,67%
2020	-1,67%	4,89%
2019	17,78%	26,33%
2018	-12,17%	-6,70%
2017	2,64%	6,82%
2016	3,74%	8,79%
2015	-3,39%	6,65%
2014	5,49%	16,26%
2013	-3,05%	15,05%

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.

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	X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers	VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard	Lyxor Stoxx Europe 600 Technology UCITS ETF / Lyxor
--	------------------------------------	-------------------------------------	--	---

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