

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 спадоме през предходните два месеца, през октомври инвеститорите решиха да поемат повече риск. Това се случи на фона на влошаващи се макро перспективи и потиснат ръст на печалбите в САЩ, което индикира, че негативните новини вече в голяма степен са отразени в цените. Паричните потоци към глобалните пазари на акции също се подобриха. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха ръст от +5.0%. Имаше голяма разлика между акциите на развитите пазари и тези на развиващите се, като първите завършиха месеца с доходност от +6.2%, а вторите със спад от -4.0%.Сезонът на печалбите в САЩ не протича добре засега. Ако изключим енергийния сектор, компаниите от останалите индустрии отчитат по-ниски резултати от прогнозата на анализаторите. Пример са „Alphabet“, „Meta“, „Amazon“ и други. Въпреки това, широкият американски индекс „S&P 500“ завърши периода с резултат от +8.8% в долари. Всички сектори завършиха месеца на позитивна територия, като „Енергетика“ се отличи с най-висока доходност от +25.0%, което главно се дължи на по-високата цена на петрола (+9.0%) през октомври.

В Европа ситуацията не бе по-различна, като широкият индекс „Stoxx 600“ завърши месеца с доходност от +5.9%, въпреки смесените резултати на компаниите за третото тримесечие. Всички сектори завършиха периода на позитивна територия, като „Енергетика“ се отличи с най-висока доходност от +12.0%.През октомври „Адванс Глобал Трендс“ отчете ръст от +4.6%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +5.0%. През месеца изникнаха някои възможности, от които се възползвахме. Използвахме спадоме в здравния сектор и увеличихме експозицията. Според нас все още в някои сектори прогнозите за печалбите на компаниите са високи и смятаме, че през следващите месеци ще има преоценка на пазарните участници по тази линия, след което ще изникнат възможности и в други сектори. Паричните наличности във фонда са 7.45% от активите, което е високо ниво и за момента го поддържаме за риск мениджмънт и да може да се възползваме в правилния момент.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 141 М
НСА/дял	EUR 1.1907
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

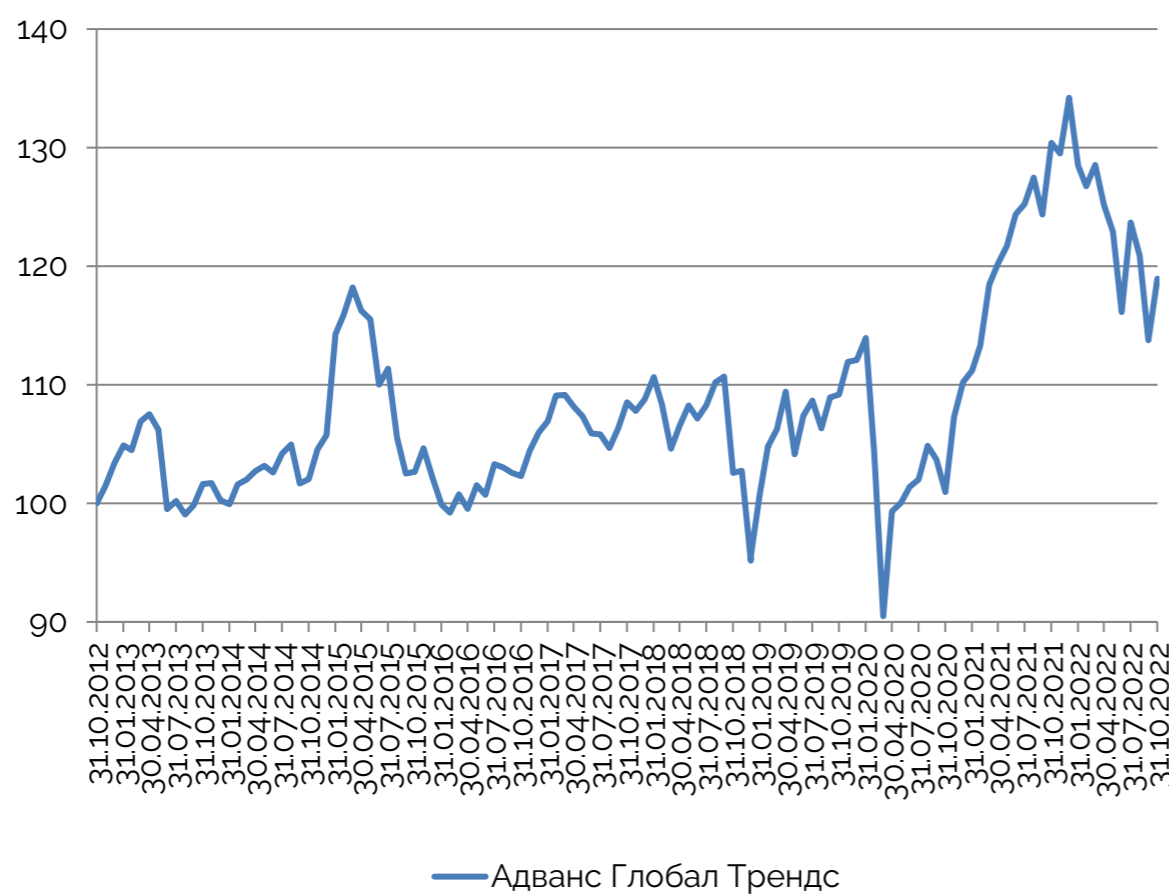
Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.

Резултати на Фонда (към 31.10.2022)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	4.57%	5.03%
1 година	-8.78%	-7.87%
Доходност YTD	-11.37%	-10.62%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.55%	8.38%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.



Годишно представяне

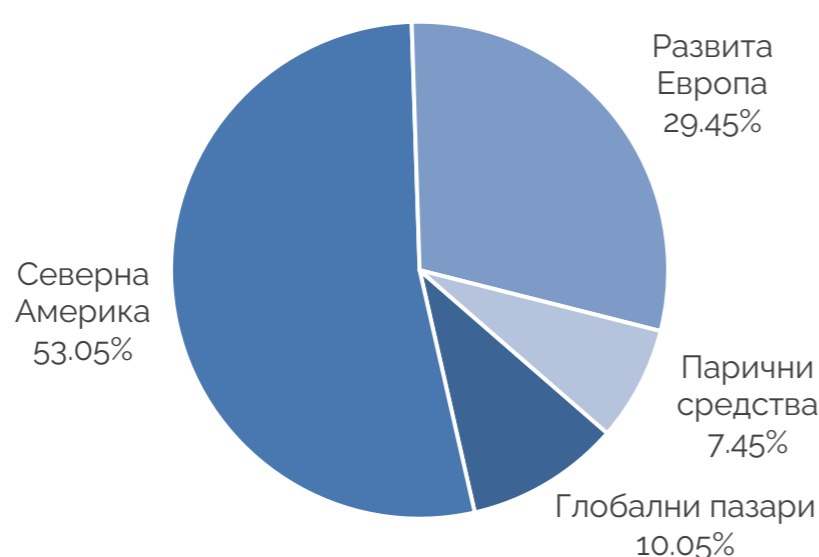
Година	Фонд	Бенчмарк
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

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

VANGUARD HEALTHCARE ETF / Vanguard	AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF / Amundi	X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers	VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard	LYXOR STX600 BASIC RSRCES / 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. 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.karolcapital.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://karolcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelite.pdf