

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

Месецът започна с резки спадове при акциите, провокирано от слаби икономически данни в САЩ и покачване на лихвите в Япония. Това изпрати индекса „VIX“ (измерител за риск) до ниво от 65, което е третото най-високо в историята. Въпреки бурния старт, инвеститорите бързо загърбиха разочароващите данни, окуражени от очаквания за по-агресивно понижаване на лихвите от Фед. Това доведе до бързо възстановяване, като развитите пазари („MSCI World“) дори успяха да завършат с лек ръст от 0,2% в евро. В същото време развиващите се пазари изостанаха (-0,9% за „MSCI EM“) на фона на неубедителни макро данни в Китай. Като цяло глобалните акции, представени от индекса „MSCI ACWI“, завършиха периода с доходност от +0,1% в евро.

Американските акции, представени от широкия индекс „S&P 500“, се повишиха с +2,3% в долари за периода. Компаниите като цяло показаха добри финансови резултати за второто тримесечие, но на макро ниво данните показват, че пазарът на труд отслабва, което провокира висока волатилност за акциите през месеца. Председателят на Федералния резерв Джером Паул загатна, че отгук нататък няма да толерира по-висока безработица и че от септември ще започнат намаления на основния лихвен процент. Дефанзивните сектори се представиха по-силно през месеца и с най-висока възвръщаемост от +6% и +5,1% се отчетоха съответно „Потребителски стоки от първа необходимост“ и „Здравеопазване“. На другия полюс бяха секторите „Енергетика“ и „Потребителски стоки“, които завършиха на отрицателна територия.

Европейските акции, представени от широкия индекс „Stoxx 600“, се повишиха с +1,3%. С най-висока възвръщаемост от +4,1% завърши секторът на „Здравеопазване“, а с най-ниска от -3,1% - „Енергетика“. През последните месеци еврото се покачи доста спрямо долара, но според нас това не е устойчива тенденция.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха спад от -0,3% за август, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +0,1%. Най-негативен ефект за месеца имаха позициите от развиващи се пазари и сектор „Енергетика“, докато дефанзивните сектори (например „Здравеопазване“) допринесоха позитивно.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.72 M
НСА/дял	EUR 1.3901
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

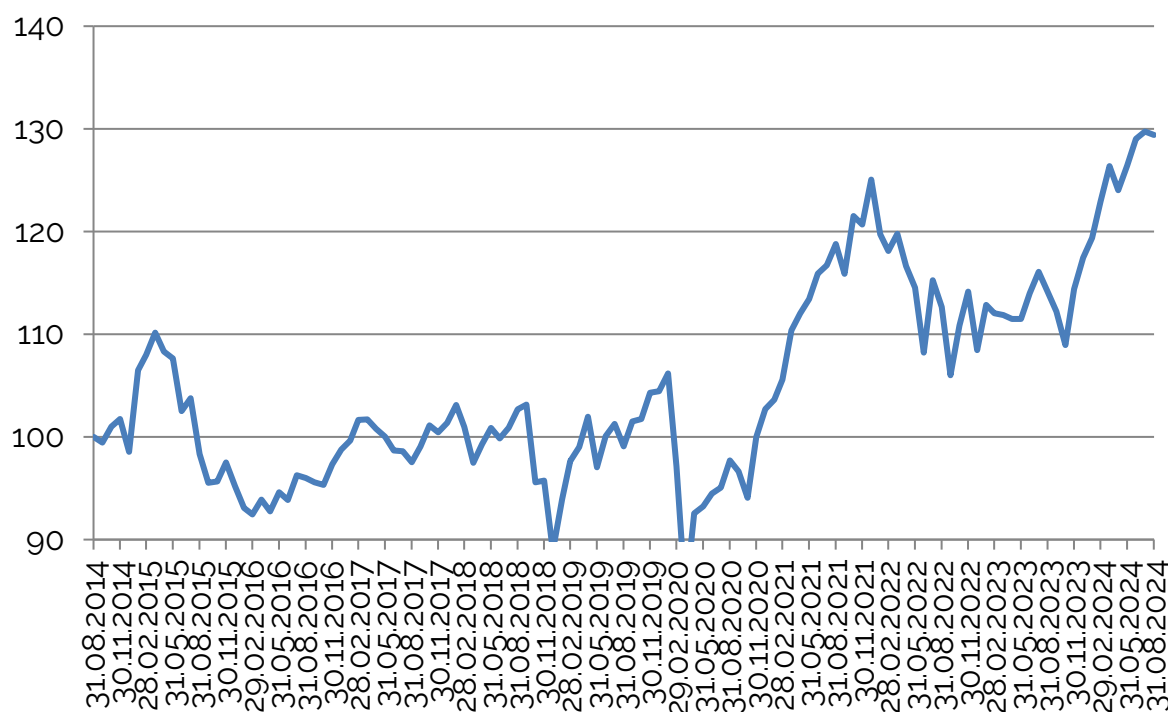
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.08.2024)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.26%	0.10%
1 година	13.39%	19.14%
Доходност YTD	10.19%	14.44%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2.53%	9.13%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



— Аванс Глобал Трендс

Годишно представяне

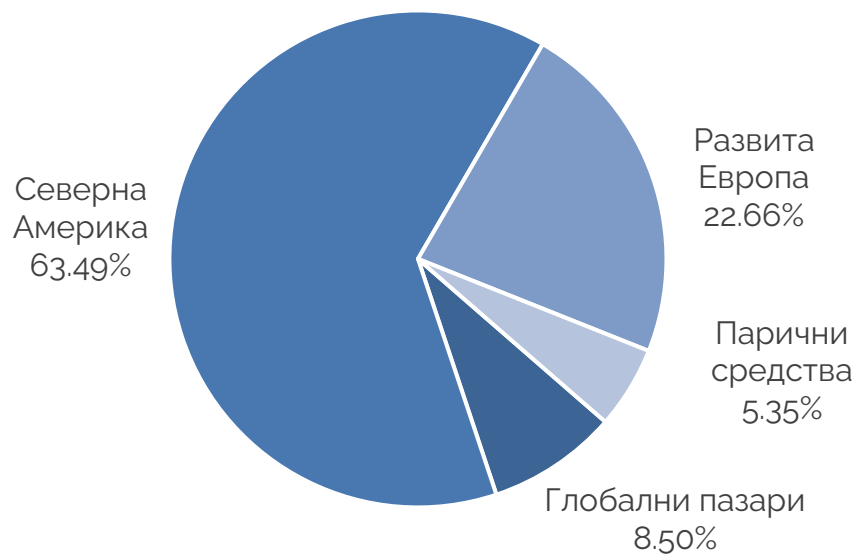
	Фонд	Бенчмарк
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%

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 INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard	X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers	MU.UN.LU.F-AM.STO.E.600 TECH.U.ETF ACC / Amundi	Vanguard Healthcare ETF / Vanguard	AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF / Amundi
--	-------------------------------------	---	------------------------------------	--

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.karolscapital.bg](http://www.karolscapital.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