

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 втората половина на юли се наблюдаваха признаци на умора в силно концентрираното около темата за ИИ (изкуствен интелект) рали на глобалните акции. Ценовата динамика бе обусловена от високи очаквания за финансовите отчети за второто тримесечие в комбинация с негативни макроикономически изненади и сезонно слаба ликвидност. Последните макро данни за инфлацията и пазара на труда в САЩ развързаха ръцете на Федералния резерв за начало на цикъл на понижаване на ОЛП през септември. С краткотраен отскок в последния ден на юли индексът на развитите пазари MSCI World все пак записа слаб месечен ръст от 0.7%, преди корекцията на пазарите да се задълбочи през първите дни на август. Същевременно индексът на развиващите се пазари MSCI EM отчете спад от 1.1%.

Американските акции, представени от широкия индекс „S&P 500“, се повишиха с +1.1% в долари за периода, като главно доходността дойде заради последния ден на месеца, когато индексът се покачи с +1.6%. Компаниите засега показват добри резултати и 79% от тях по бжеждат прогнозите на анализаторите. От друга страна обаче насоките на мениджмънта на някои от тях не са чак толкова оптимистични, ко лгото пазарът оценява, което е риск. През месеца само технологичните компании завършиха на негативна територия от -3.3%. Акциите от останалите сектори нараснаха, като „Недвижимо имущество“ и „Комунални услуги“ отчетоха най-големи ръстове съответно от +7.2% и +6.8%.

Европейските акции, представени от широкия индекс „Stoxx 600“, се повишиха с 1.3%. Както в САЩ, европейските технологични компании също завършиха месеца с най-голям спад от -6.4%. С най-висока възвръщаемост от +7.1% завърши секторът „Комунални услуги“.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +0.6% за юли, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +0.5%. Най-негативен ефект за месеца имаха позициите от технологичния сектор и развиващи се пазари, докато дефанзивните сектори (например „Комунални услуги“) допринесоха най-много за ръста през месеца. През юли намалихме някои позиции в сектора на „Потребителски стоки“ заради икономическия цикъл, в който се намираме.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.74 M
НСА/ дял	EUR 1.3937
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

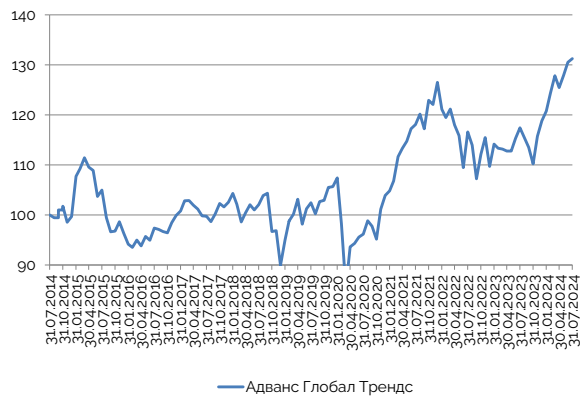
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.07.2024)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.56%	0.54%
1 година	11.77%	17.31%
Доходност YTD	10.47%	14.32%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2.57%	9.18%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



Годишно представяне

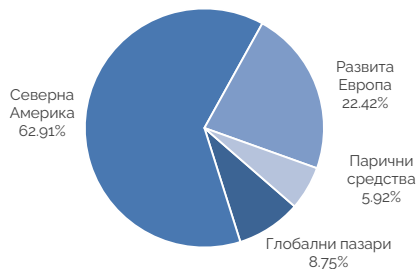
	Фонд	Бенчмарк
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%

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

Информационни технологии	23.82%
Здравеопазване	16.29%
Финансови услуги	12.23%
Комуникационни услуги	8.86%
Индустриално производство	8.34%
Енергетика	7.47%
Потребителски стоки от първа...	6.51%
Парични средства	5.92%
Материали	4.14%
Потребителски стоки	3.40%
Комунални услуги	2.95%
Недвижими имоти	0.07%

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.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_pritejatelitel.pdf