

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 юли започна отчитането на резултатите за второто тримесечие. При отчетени резултати от около половината от компаниите в S&P 500, 80% са надхвърлили консенсусните оценки на анализаторите. Ръстът в оценките на компаниите продължава да се поддържа от факта, че компаниите регистрират спад в печалбите, който е по-малък от очаквания. Картината в Европа е следната - на този етап са отчетени печалби от около 60% от компаниите в индекса „Stoxx 600“ и 52% от тях са надминали очакванията на анализаторите. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха ръст от 2,47% в евро. Индексът на развитите пазари „MSCI World“ се покачи с 2,21%, а този на развиващите се пазари - „MSCI EM“ отбеляза ръст от 4,7%.

През изминалия месец Федералният резерв повиши лихвения процент с още 25 б.т. до диапазона 5,25%-5,50%. Също така в САЩ икономическите данни продължиха да надминават очакванията. Предварителните данни за реалния БВП показаха, че през второто тримесечие икономиката е нараснала с темп от 2,4% на годишна база. От друга страна инфлацията се забави до 3% на годишна база, което вдъхна оптимизъм за забавяне или дори край на повишаването на лихвените проценти. Безработицата през месец юни запази нивото от 3,6%. Отново по предварителни данни реалните разходи за потребление нарастват, но със забавен темп, като достигат 1,6% на годишна база. През предходното тримесечие ръстът беше от 4,2%. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши месеца с ръст от 3,11% в долари. Най-голямо покачване отбеляза сектор „Енергетика“ като за месеца отчете повишение от 7,83%. Най-слабо беше представянето на сектор „Здравеопазване“, който отбеляза ръст от 1,02%.

ЕЦБ повиши основния лихвен процент с 25 б.т. до 3,75%. Икономиката на еврозоната нарасна с 0,3% на тримесечна база като надмина очакванията на анализатори за ръст от 0,2%. Ръстът в БВП се дължи основно на Франция и Ирландия, като без техния принос той би бил почти 0% на тримесечна база. Също така данните показват, че инфлацията на стария континент се е забавила до 5,3% през юли от 5,5% през предходния месец. Първоначално голяма част от ценовия натиск идваше от високите цени на енергията, но през последните месеци най-бърз растеж отбелязаха цените на хранителните продукти. През този месец храните, алкохолът и тютюневите изделия отново бяха двигател на инфлацията като през юли са се повишили с 10,8% спрямо същия месец от миналата година. Индексът „Stoxx 600“ се повиши с 2,04% през периода. Секторът на „Недвижимото имущество“ отбеляза най-голям ръст от 10,46%. Най-слабо беше представянето на сектора на „Информационните технологии“, който отбеляза спад от 0,92%.

Към 31.07.2023 „Аванс Глобал Трендс“ отбеляза ръст от 1,84% за изминалия месец. Бенчмаркът завърши периода с резултат от +247%. През месеца не са правени промени в портфейла на фонда.

## Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 153 М
НСА/дял	EUR 1.2469
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

## Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1,84%	2,47%
1 година	0,71%	2,54%
Доходност YTD	7,03%	13,06%
От началото (анюализирана)	1,84%	8,54%

## Представяне на Фонда за последните 10 г.

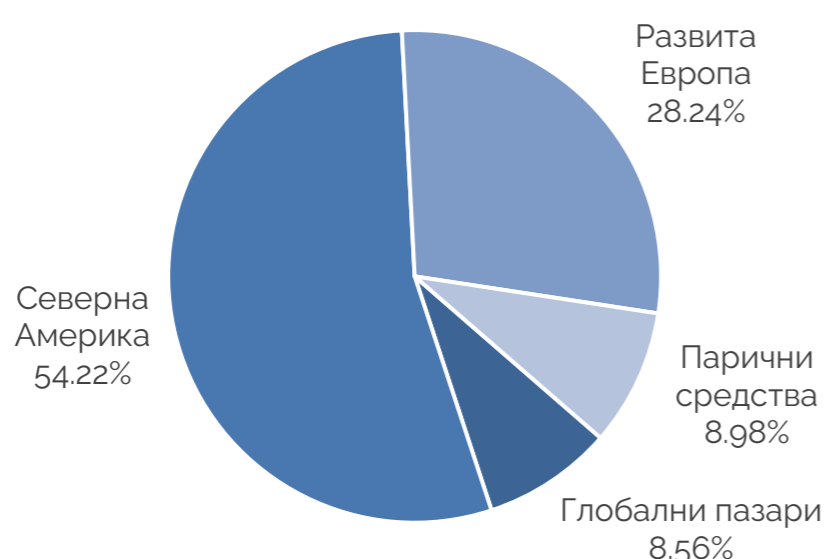


## Годишно представяне

	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%
2012	9,57%	11,69%

## Разпределение на портфейла

### Разпределение по пазари



### Разпределение по сектори



## Топ 5 позиции

AMUNDI ETF MSCI EUROPE  
HEALTHCARE UCITS ETF /  
Amundi

Lyxor Stoxx Europe 600  
Technology UCITS ETF /  
Lyxor

Vanguard Healthcare ETF /  
Vanguard

VANGUARD INFORMATION  
TECHNOLOGY ETF / Vanguard

X MSCI WORLD  
FINANCIALS / Xtrackers