

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

Основните събития през месеца бяха свързани с проблемите в сектора на недвижимите имоти в Китай, които бяха последвани от облекчаване на паричната политика в страната. Освен това, през август цените на природния газ в Европа претърпяха значителни смущения във връзка с възможността за организирането на стачки в три завода в Австралия, които биха прекъснали до 10% от световните доставки на втечен природен газ. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха спад от 1.43% в евро. Индексът на развитите пазари „MSCI World“ се понижи с 1.01%, а този на развиващите се пазари („MSCI EM“) отбеляза спад от 4.88%.

В края на август бяха ревизирани данните за брутният вътрешен продукт на САЩ. През второто тримесечие на тази година икономиката се е разширила с годишен темп от 2.1%. Потребителските разходи, които представляват повече от две трети от икономическата активност в САЩ, са се увеличили с 0.8% на месечна база в номинално изражение. Тенденцията в потреблението се запазва като разходите за услуги нарастват по-бързо спрямо тези за стоки. Въпреки това потребителите няма да могат да продължат да харчат с текущите темпове, тъй като домакинствата изчерпват спестяванията си, натрупани по време на пандемията. Данните за пазара на труда посочиха охлаждане, като увеличението на работните места възлизаше на 187 000, което беше под консенсусните очаквания за 200 000. Безработицата отбеляза спад до 3.5%. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши месеца със спад от 1.77% в долари. Най-голям ръст отбеляза сектор „Енергетика“ като за месеца той нарасна с 1.65%. Най-слабо беше представянето на сектор „Комунални услуги“, който отбеляза спад от 6.16%.

Инфлацията в еврозоната остава висока. По предварителни данни потребителските цени са били с 5.3% по-високи през август в сравнение със същия месец от предходната година. Това до голяма степен се дължи на цените на енергията, които през последните месеци поддържаха низходящ тренд, но през август се повишиха с 3.2%. Междувременно икономическата активност продължи да се забавя, като индексът на мениджърските покупки спадна до 47 по предварителни данни. Безработицата през юли запази нивото от 6.4%. Картината в ЕС е доста различна в отделните държави-членки. Южноевропейските икономики, като например Испания, се възползваха от съживяването на международния туризъм. В същото време Германия, която е зависима от производството, страда от слабото търсене на стоки в световен мащаб, тъй като потребителите предпочитат да харчат за услуги. Индексът „Stoxx 600“ се понижи с 2.79% през периода. Сектор „Енергетика“ отбеляза най-голям ръст от 3.25%. Най-слабо беше представянето на сектора на „Потребителски дискреционни продукти“, който отбеляза спад от 6.39%.

Към 31.08.2023 „Аванс Глобал Трендс“ отбеляза спад от 1.68% за изминалия месец. Бенчмаркът завърши периода с резултат от -1.43%. През месеца направихме някои размествания в инструментите, насочени към „Енергетика“.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.5 М
НСА/дял	EUR 1.2259
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

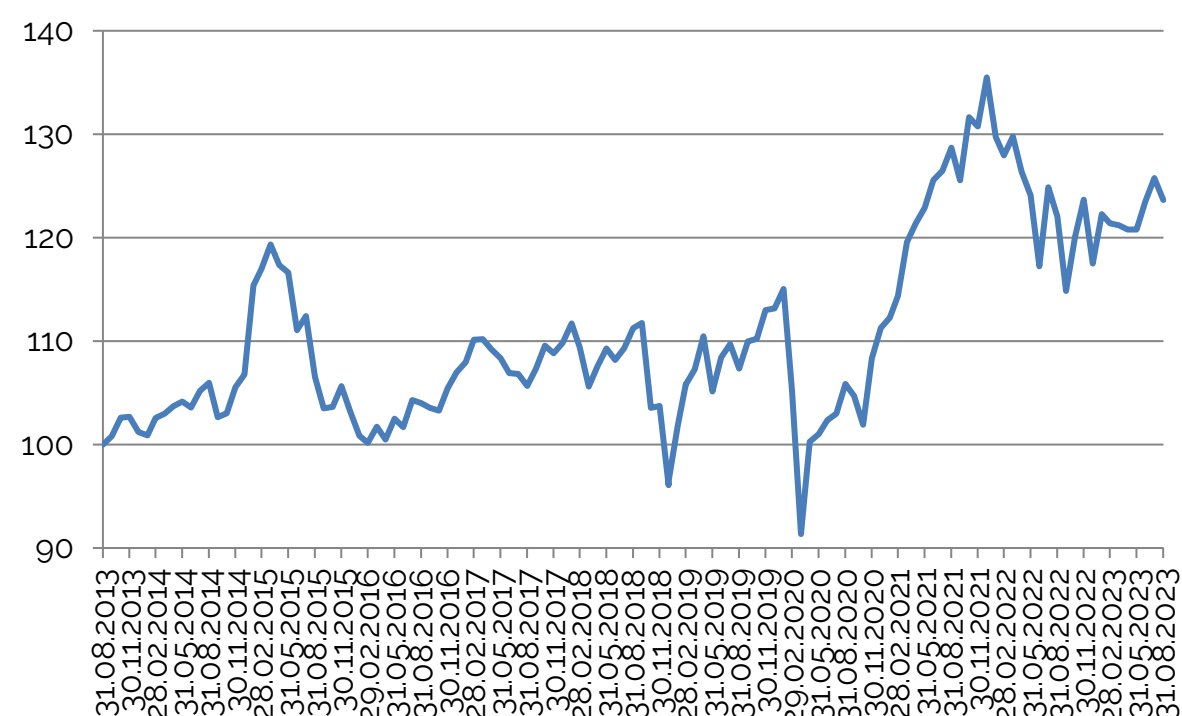
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.08.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-1.68%	-1.43%
1 година	1.31%	3.69%
Доходност YTD	5.23%	11.45%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.69%	8.35%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



— Аванс Глобал Трендс

Годишно представяне

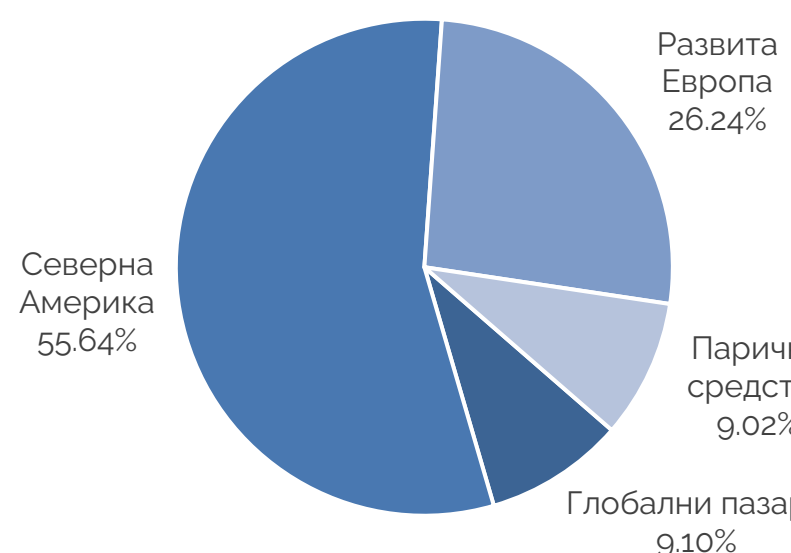
	Фонд	Бенчмарк
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%

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

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.karollcapital.bg](http://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\\_pritejateelite.pdf](https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejateelite.pdf)