

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 сектора „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 +2.47%. 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 1.53 M
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

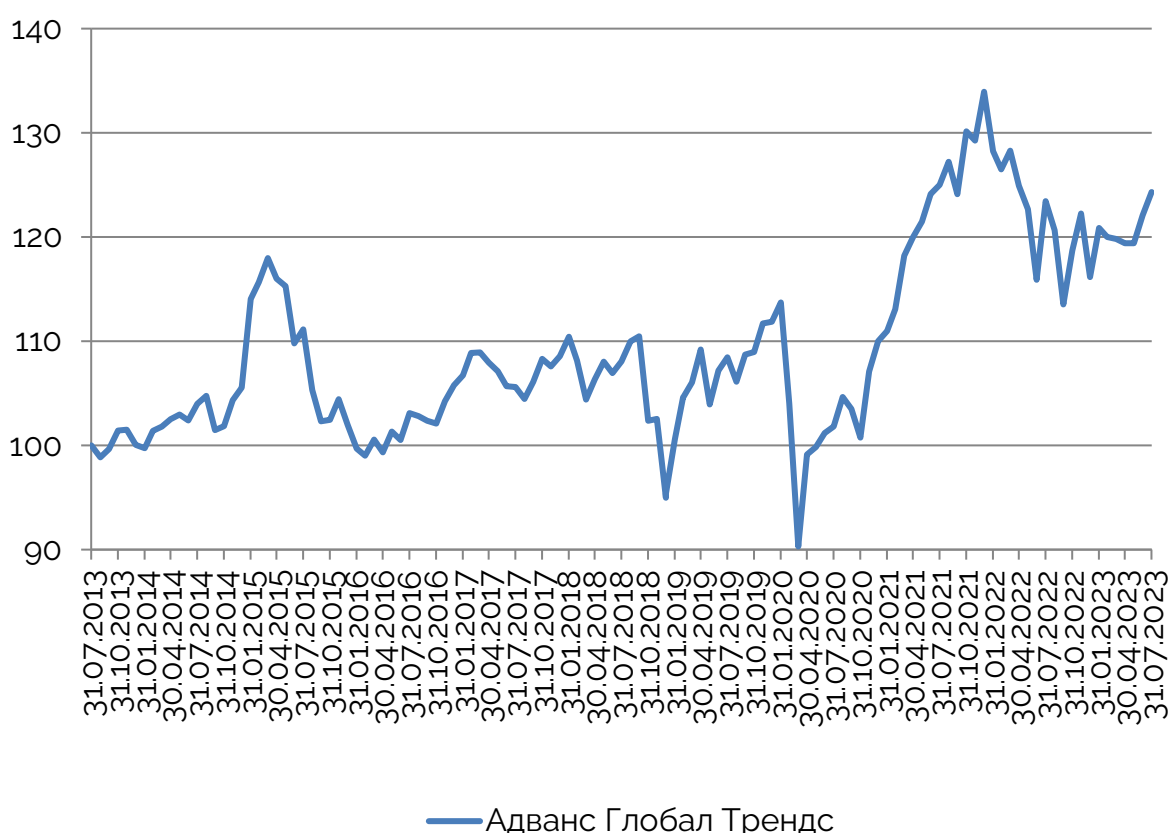
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (31.07.2023)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1.84%	2.47%
1 година	0.71%	2.54%
Доходност YTD	7.03%	13.06%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	1.84%	8.54%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



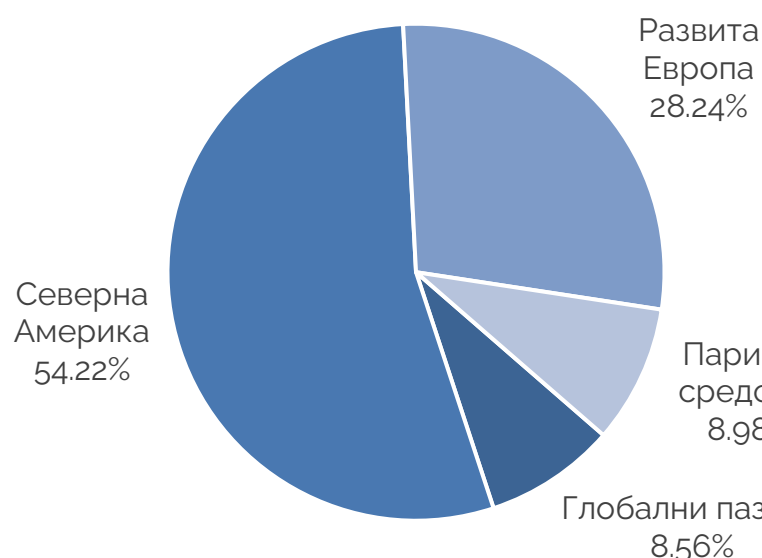
Годишно представяне

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	Lyxor Stoxx Europe 600 Technology UCITS ETF / Lyxor	Vanguard Healthcare ETF / Vanguard	VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard	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. 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](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 следва индекс. Резюме на правата на дялопритежателите е достъпно на [https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava\\_na\\_pritejatelite.pdf](https://karollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelite.pdf)