

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

За разлика от минали години, тази нямаше „Коледно рали“ на финансовите пазари и глобалните акции (MSCI ACWI) се понижиха с 0.5% в евро за месеца, като спадът бе облекчен от валутното движение на долара, който се покачи спрямо еврото с над 2% за периода. Индексът на развитите пазари (MSCI World) спадна с 0.7% в евро, но въпреки колебанията в последните търговски сесии на годината завърши с годишна доходност от 24.8%, за която основен принос имаха „Великолепните 7“ щатски акции. Глобалните развиващи се пазари (MSCI EM) се повишиха с 1.7% през декември, но въпреки това изостанаха с годишен ръст от 12.1%.

Ревизираните очаквания на Федералния резерв (ФЕД) за само 50 б.п. понижение на ОЛП през 2025 г. попариха еуфорията на пазарните участници около новата администрация в Белия дом. След последните силни месеци, през декември американските акции, представени от широкия индекс S&P 500, отчетоха спад от 2.5% в долари. За периода единствено секторът „Потребителски стоки“ завърши с положителна доходност от 1.1%.

Европейската централна банка свали лихвите през декември и даде насоки, че ще продължи да го прави и през 2025 г. заради опасения от нисък икономически ръст. Политическата нестабилност в региона продължава и европейските акции, представени от индекса Stoxx 600, се понижиха с 0.5% за месеца. Представянето на секторно ниво бе разнопосочно, като най-голям ръст от +4.3% инкасира „Потребителски стоки“, а най-голям спад от 4.4% - „Здравеопазване“.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха спад от 2.6% за декември, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от -0.5%. Най-негативен ефект за месеца имаха позициите в секторите на „Материали“ и „Здравеопазване“. Позитивен ефект върху фонда оказаха инвестициите в „Потребителски стоки“. В допълнение, покачането на долара спрямо еврото също имаше благоприятен ефект. През месеца увеличихме позициите в малки по капитализация компании.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 184 М
HCA/ дял	EUR 1.4652
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 % HCA год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU

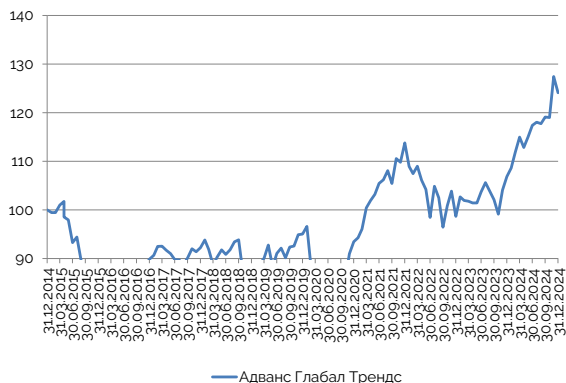
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 31.12.2024)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-2.62%	7.99%
1 ГОДИНА	16.14%	23.46%
Доходност YTD	16.14%	23.46%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2.87%	9.50%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



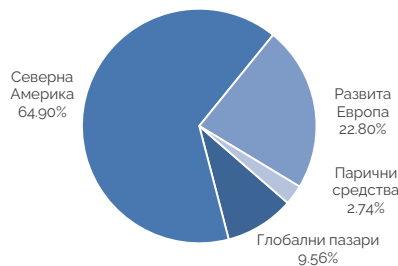
Годишно представяне

	Фонд	Бенчмарк
2024	16.14%	23.46%
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%

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 по пазари



Разпределение на портфейла

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	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR	Amundi ETF MSCI Europe Healthcare UCITS / Amundi
------------------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------------------	-------------------------------------------	--------------------------------------------------

Настоящото представява 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. Преходни 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.farollcapital.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 дялопитежателите е достъпно на https://farollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelitel.pdf