

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

Месец ноември бе изпълнен със събития, които повишиха глобалните акции (MSCI ACWI) със +6.5% в евро. Получи се голямо разминаване между представянето на развиващите се пазари (MSCI EM) и развитите такива (MSCI World), като съответно първите се понижиха с -1.0% в евро, а вторите отчетоха ръст от +7.4% в евро. Разликата дойде най-вече на регионално ниво, защото САЩ се представи доста по-силно от останалите. Трябва да се отчете, че голяма част от доходността идва и от валутен ефект, защото доларът се засили спрямо еврото с близо +3%.

Американските акции, представени от широкия индекс S&P 500, се покачиха с +5.7% в долари за периода. Пазарът прие доста позитивно спечелването на президентските избори от страна на Доналд Тръмп, защото се очакват по-ниски данъци и по-малко регулации. В допълнение, Федералният резерв продължи съзвлянето на основния лихвен процент, въпреки че някои данни за икономиката бяха по-добри от очакваното. Поради гореизброеното всички сектори завършиха с положителна доходност, като най-добре се представиха „Потребителски стоки“, „Финансови услуги“ и „Енергетика“ с ръст съответно от +12.8%, +10.3% и +7.7%.

Въпреки че европейските акции, представени от индекса Stoxx 600, се повишиха с +1.0% за месеца, настроението е по-негативно, защото се очаква Тръмп да наложи мита, а в същото време има политическо напрежение в Германия и Франция по различни теми. Представянето на секторно ниво бе разнопосочно, като най-голям ръст от +4.3% инкасира „Информационни технологии“, а най-голям спад от -1.8% - „Материали“.

Китайските власти обявиха фискални стимули за 10 трилиона юана, но това бе очаквано от пазара и акциите (CSI 300) в местна валута отчетоха леко повишение от +0.7%.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +7.1% за ноември, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +6.5%. Най-негативен ефект за месеца имаха някои позиции в Европа, като секторите на „Материали“ и „Здравеопазване“. Позитивен ефект върху фонда оказаха инвестициите в САЩ. В допълнение, покачването на долара спрямо еврото също имаше благоприятен ефект. През месеца увеличихме експозицията на фонда към САЩ чрез увеличаване на акциите във „Финансови услуги“ и „Индустриално производство“.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.89 M
HCA/дял	EUR 1.5046
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

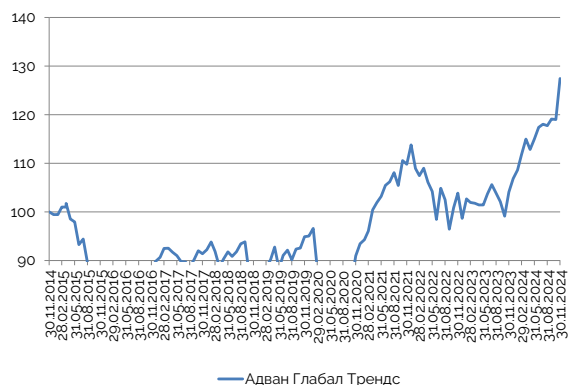
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.

Резултати на Фонда (към 30.11.2024)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	7.09%	-1.86%
1 ГОДИНА	22.43%	18.22%
Доходност YTD	19.26%	14.32%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	3.09%	8.94%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



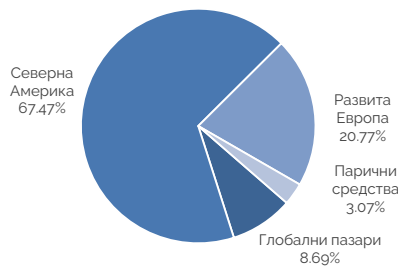
Годишно представяне

	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 по пазари



Разпределение на портфейла

Разпределение по сектори



Топ 5 позиции

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard	X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR	MU.UN.LU.F-AM.STO.E.600 TECH.U.ETF ACC / Amundi	Vanguard Healthcare ETF / Vanguard
--	-------------------------------------	---	---	------------------------------------

Настоящата 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 дялопритежателите е достъпно на https://farollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelitel.pdf