

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

Глобалните акции се пребориха с негативния сезонен ефект и се покачиха през септември, записвайки четвърто поредно тримесечие на ръст. Рисковите активи бяха подкрепени от дългоочакваното първо понижение на ОЛП от страна на Федералния резерв, което изненада със своя магнитуд (50 б.т.). Дни по-късно китайските ЦБ и Политбюро обявиха широка синхронизирана програма от монетарни и фискални стимули, насочена към имотния пазар и местните финансови активи. Благодарение на еуфоричния ръст на китайските акции развиващите се пазари изпревариха развитите с покачване от 5,6% за MSCI EM спрямо 0,9% за MSCI World.

Американските акции, представени от широкия индекс S&P 500, се повишиха с +2,0% в долари за периода. Несъмнено най-важното събитие през месеца бе срещата на централната банка, на която се очакваше да стартират понижение на лихвения процент с 25 б.т. В крайна сметка стъпката бе по-голяма от 50 б.т. Въпреки че това подсказва, че в икономиката има проблеми, инвеститорите го приеха като добър знак, че рецесия може бъде избегната през следващите години. Всички сектори завършиха месеца на позитивна територия. Единствено „Енергетика“, „Здравеопазване“ и „Финансови услуги“ отчетоха спад от съответно -2,9%, 1,7% и -0,5%.

Европейските акции, представени от широкия индекс Stoxx 600, се понижиха с 0,4%. С най-висока възвръщаемост от +5,1% завърши секторът на „Материали“, а с най-ниска от -6,9% - „Енергетика“. Нямаше изненади през месеца по линия на политиката на Европейската централна банка.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +1,2% за септември, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +1,3%. Най-негативен ефект за месеца имаха позициите в сектор „Енергетика“, а най-позитивен инвестициите в Китай, където от дълго време бяхме заели позиции на база изключително ниските оценки и очаквахме събитие, което да инициира ръст в подценените акции на компаниите.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 175 M
HCA/ дял	EUR 1,4062
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

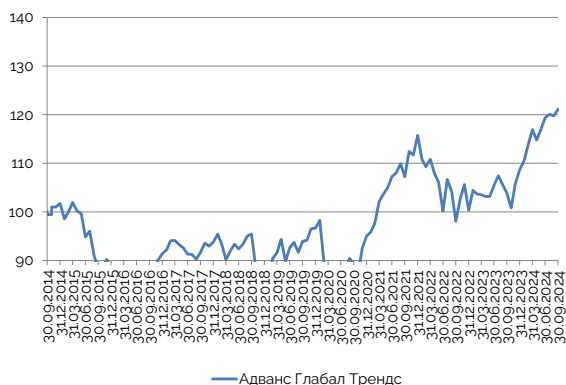
ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU
Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост	

Резултати на Фонда (към 30.09.2024)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1,16%	1,33%
1 ГОДИНА	16,66%	23,02%
Доходност YTD	11,46%	15,97%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2,60%	9,18%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост*



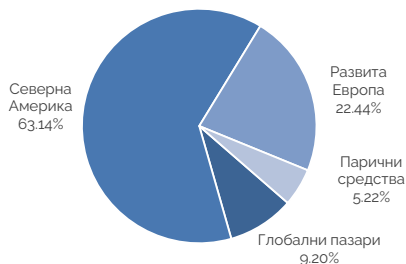
Годишно представяне

	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	MU.UN.LU.F-AM.STO.E.600 TECH.U.ETF ACC / Amundi	Vanguard Healthcare ETF / Vanguard	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR
------------------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------------------	------------------------------------	-------------------------------------------

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.farallcapital.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://farallcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelitel.pdf