

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 месец август финансовите пазари се представиха умерено позитивно като глобалните акции, представени от индекса MSCI ACWI, нараснаха с +0.09% в евро. Тенденциите в развитите и развиващите пазари бяха обърнати и с противоположни движения. На регионално ниво развитите пазари отбелязаха много по-висока доходност в евро от развиващите се (+0.22% за MSCI World срещу -1.02% за MSCI EM). Акции в Китай (CSI 300) се отличиха с най-висока доходност от +10.33% в местна валута.

Американските акции, представени от S&P500 индекса, регистрираха доходност от +1.91% в долари за месеца. Данните за макроикономическата конюнктура в страната бяха по-добри от очакваното и това се отрази позитивно за индекса. Повечето сектори отбелязаха растеж, като лидер в представянето беше здравният, който завърши месец август с ръст от +5.38%. Трябваше да се отбележи, че компаниите от технологичния сектор допринесоха за по-висока волатилност и негативна доходност от -0.02% на секторно ниво. Това негативно движение главно се дължеше на NVIDIA, която е най-голямата компания в индекса. През месеца излязоха отчетите й и резултатите бяха смесени. Най-лошо представилият се сектор за периода беше секторът на комуналните услуги с негативно месечно изменение от -1.58%.

Подобно на американския пазар, европейският технологичен сектор също отчете спад от -1.89% за месеца. Тревогата от страна на инвеститорите, че изкуственият интелект може да замени традиционните софтуерни вендори доведе до спад в акциите на немския технологичен гигант SAP, който заема втората по големина позиция в европейския технологичен индекс. Като цяло, широкият европейски индекс Stoxx 600 инкасира ръст от +0.74% и най-добре се представи секторът на „Здравеопазване“ (+4.08%), в унисон с тенденциите на американските пазари. От друга страна, китайските пазари набраха инерция през месец август след като регулаторни действия във втората най-голяма икономика в света предложиха потенциално решение на риска от дефлация. Наред с повишеното доверие в китайските капиталови пазари, се отбеляза повишено ниво на инвестиционните потоци – както институционални, така и домакински, които допринесоха за ръст в основния китайски индекс от над 10% в местна валута.

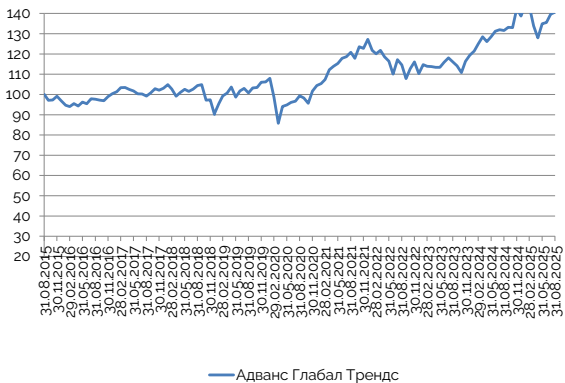
Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +0.73% за август, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +0.09%. На регионално ниво най-позитивен ефект през месеца имаха позициите в Китай, а на секторно инвестициите в „Здравеопазване“. От друга страна, американският сектор на комуналните услуги и европейският технологичен сектор най-силно повлияха в негативен план. През месеца запазихме ниските нива на кеш и фондът е почти изцяло инвестиран.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.78 M
HCA/дял	EUR 1.4858
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

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU
„Постижанията резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.	
Резултати на Фонда (към 31.08.2025)	

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.73%	0.09%
1 година	6.88%	7.94%
Доходност YTD	1.41%	0.06%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2.83%	9.04%

Годишно представяне

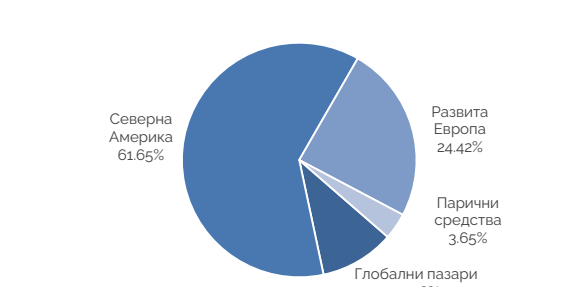
	Фонд	Бенчмарк
2024	16.14%	23.46%
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%

Източник: Изчислена 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

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard	X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers	MU.UN.LU.F-AM.STO.E.600 TECH.U.ETF ACC / Amundi	Technology Select Sector SPDR Fund / SPDR	SISF China A USD C Acc / Schroders
--	-------------------------------------	---	---	------------------------------------

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. Представяната 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 променят в бъдещи периоди. Документите са достъпни на български език на интернет страницата на www.horallcapital.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://horallcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelitel.pdf