

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 декември не беше изключително благоприятен за финансовите пазари и глобалните акции, представени от индекса MSCI ACWI, спанднаха с -0.3% в евро. Въпреки това, на регионално ниво развиващите се пазари инкасираха положителна доходност в евро за разлика от развитите (+1.5% за MSCI EM срещу -0.5% за MSCI World). От друга страна, акциите в Китай (CSI 300) отчетоха ръст от +2.3% в местна валута.

Американските акции, представени от S&P500 индекса, регистрираха лека загуба от -0.1% в долари за месеца. Ключово събитие през декември месец бе третото за календарната година понижаване (-0.25%) на основния лихвен процент от Федералния резерв. Това решение на централната банка на САЩ предразполага поскъпването на рисковите активи и подпомага за по-стръмна лихвена крива, която е ключов индикатор за повишаване на икономическата активност. Важно е да се отбележи, че позитивният моментум се транслира в повечето сектори, като финансовият се представи най-позитивно (+2.9%) на фона на очаквани данъчни намаления и дерегулации. Като цяло, основната движещата сила при американския капиталов пазар - големите технологични компании, остъпиха през месеца място на по-циклични сектори като финансовия, индустриалния и този на материалите. Въпреки понижения основен лихвен процент в САЩ, най-слабо представилият се сектор беше този на комуналните услуги със спад от -5.3% поради нереализирана очаквана доходност и цялостно пазарно ротиране към по-циклични акции за сметка на дефанзивните.

Тенденцията за скоростен растеж във финансовия сектор се забеляза и на европейския пазар, но главният фокус бе върху сектора на „Материали“, включващ най-големите минни компании в Европа. Особено изключително представяне показват сребродобивните компании, чийто скок на акциите в ценово отношение е тясно свързан с цикъла на намаляване на лихвите от Федералния резерв на САЩ и догонването на историческо съотношение със златото, което нарасна неимоверно наред геополитическата несигурност през изминалата година. Най-добре представилите се компании бяха полската KGHM и английската Fresnillo, които са сред най-големите производители на сребро в света. Като цяло, широкият европейски индекс Stoxx 600 инкасира ръст от +2.7%. С най-висок положителен резултат се отличиха „Основните ресурси“ (+10.3%), а с най-голямо негативно изменение бяха компанията, специализиращи в „Храни и напитки“ (-1.4%).

От друга страна, китайските пазари също набраха инерция през месец декември, водени отново от компании от сектора на технологиите. В допълнение, производствената активност в Китай през месец декември се увеличи неочаквано, прекъсвайки рекордния спад по поредици месеца на спад, подпомогната от ръста на поръчките преди празниците. Същевременно китайските власти се стремят да стимулират допълнително производствения сектор на икономиката, текущо оценен на 19 трилиона долара, докато се борят с поредната дефлация в страната. Така позитивният моментум на китайските капиталови пазари се оказа устойчив през изминалия месец, което доведе до ръста в основния китайски индекс от +2.3% в местна валута.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ отчетоха лек спад от -0.1% за месец декември, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с -0.3%. Най-позитивен ефект през месеца имаша позициите в „Основни ресурси“, докато позициите в „Комунални услуги“ най-силно повлияха в негативен план. Фондът завърши календарната година с ръст от +6.3% в евро.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 188 М
HCA/ дял	EUR 1,5576
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

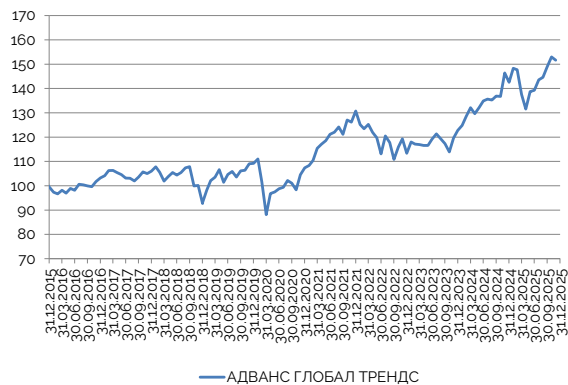
Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.

Резултати на Фонда (към 31.12.2025)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.06%	-0.25%
1 година	6.31%	6.33%
Доходност YTD	6.31%	6.33%
От създаването 01.07.2011 (анализирана)	3.10%	9.28%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.



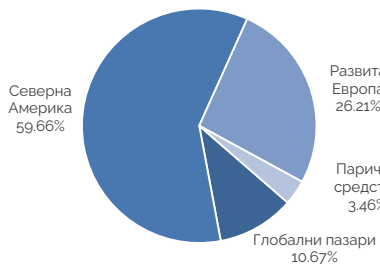
Годишно представяне

	Фонд	Бенчмарк
2025	6.31%	6.33%
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%

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	STSTR.TECHN.SEL.SECT.SPDR / 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. 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.farolcapital.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://farolcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejitelite.pdf