

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

Годината започна благополучно за финансовите пазари и глобалните акции (MSCI ACWI) се повишиха с +2.9% в евро. Индексът на развитите пазари (MSCI World) се покачи с +3.1% и значително изпревари този на развиващите се пазари (+1.3% за MSCI EM). Разликата главно дойде от слабото представяне на китайския пазар, който регистрира спад от -3.0% за месеца.

През януари централната банка на САЩ (ФЕД) очаквано не направи промени по основния лихвен процент поради непредвидимата политика на новия президент Тръмп и евентуалните ефекти върху инфлацията. По-интересното през месеца бе новият ИИ модел на китайската компания DeepSeek, който е доста по-ефективен и по-евтин от подобни, което доведе до -0.7% спад на ИТ сектора в САЩ. Според нас такива по-евтини модели ще доведат до по-високо търсене и съответно до позитивен ефект върху компаниите, които развиват приложения с ИИ или тези, които продават по-евтини чипове. Губещите ще бъдат тези, които предлагат инфраструктурата. Като цяло, американските акции, представени от широкия индекс S&P 500, отчетоха ръст от +2.7% в долари за периода. С най-висока доходност от +6.8% завърши здравният сектор.

За разлика от ФЕД, Европейската централна банка свали лихвите през януари заради опасения от нисък икономически ръст. Като цяло, годината започва добре за европейските акции и широкият индекс Stoxx 600 нарасна с +6.3% през януари. Всички сектори завършиха на позитивна територия, като с най-висок резултат от +8.7% се отчете „Информационни технологии“.

Развитието с DeepSeek изглежда позитивно за европейските ИТ компании, чиито приходи биха се покачили при евентуално по-голямо търсене на чипове. Такъв пример е ASML, която произвежда машините за направата на чиповете и изпълнителният директор на компанията изрази позитивно мнение за последните развития.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +4.0% за януари, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +2.9%. Най-негативен ефект за месеца имаха позициите в американския сектор на „Информационни технологии“. Останалите инвестиции имаха позитивно влияние върху фонда.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 187 M
HCA/ дял	EUR 1,5243
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

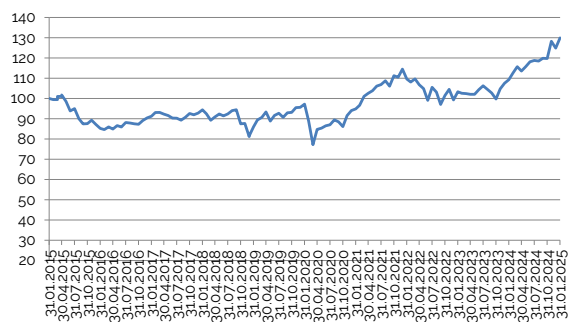
ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.	

Резултати на Фонда (към 31.01.2025)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	4.03%	2.89%
1 ГОДИНА	18.86%	24.25%
Доходност YTD	4.03%	2.89%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	3.15%	9.67%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



— Аванс Глобал Трендс

Годишно представяне

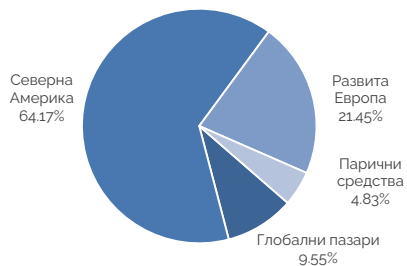
	Фонд	Бенчмарк
2024	16.14%	23.46%
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%

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 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	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR	Ishares U.S. Aerospace & Defense ETF / BlackRock
--	-------------------------------------	---	---	--

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