

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 юли бе позитивен за финансовите пазари и глобалните акции, представени от индекса MSCI ACWI, нараснаха с +3.9% в евро. На регионално ниво развиващите се пазари направиха по-висока доходност в евро от развитите (+4.3% за MSCI EM срещу +3.8% за MSCI World). Акции в Китай (CSI 300) също отчетоха ръст от +3.50% в местна валута.

Американските акции, представени от S&P500 индекса, регистрираха доходност от +2.2% в долари за месеца. Трябва да се отбележи обаче, че ръстовете в повечето индекси са концентрирани и се дължат на доброто представяне на най-големите компании като Microsoft, Alphabet, Apple и подобни. Като цяло, отчетите на големите технологични компании бяха доминирани от темата за изкуствения интелект. Повечето от тях демонстрираха как инвестициите им в AI се превръщат в реален ръст на приходите и печалбата, което оправдава високите оценки на техните акции. Неслучайно технологичният сектор отчете ръст от +3.6% за периода. Повечето от останалите сектори завършиха месеца на отрицателна територия, като най-голяма загуба от -3.3% отчетоха компаниите в здравната индустрия.

На противоположния полюс бе европейският технологичен сектор, който отчете спад от -6.1% за месеца. Това главно се дължеше на ASML, която заема голямо тегло в индексите. Въпреки че компанията показва добри финансови данни за Q2, ръководството ѝ изрази загриженост и несигурност относно растежа през 2026 г. поради геополитически рискове и макроикономическа несигурност. Поради това акцията спадна с почти 10%. Като цяло, широкият европейски индекс Stoxx 600 инкасира ръст от +0.9% и най-добре се представи секторът на „Енергетика“ (+4.9%).

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +3.1% за юли, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +3.9%. Най-позитивен ефект през месеца имаша позициите в американския сектор на „Информационни технологии“, докато позициите в „Здравеопазване“ най-силно повлияха в негативен план. През месеца запазихме ниските нива на кеш и фондът е почти изцяло инвестиран. Някои индикатори обаче започват да дават знаци, че ралито, което започна през април, ще се укроти през следващите месеци.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 187 M
HCA/ дял	EUR 1.4751
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

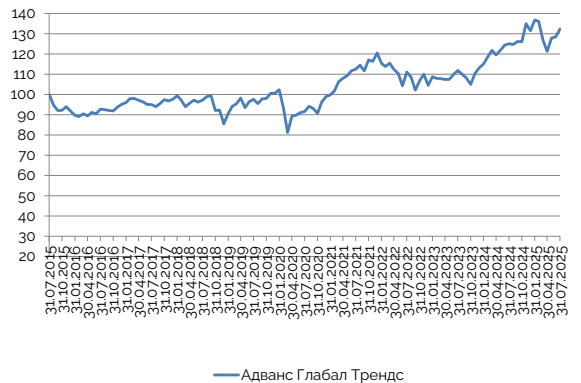
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU
„Постижнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.	
Резултати на Фонда (към 31.07.2025)	

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	3.06%	3.87%
1 година	5.84%	7.95%
Доходност YTD	0.68%	-0.03%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2.80%	9.09%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



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.

Риските 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	VANECK VIDEO GAME ESPORT ETF / VanEck
--	-------------------------------------	---	---	---------------------------------------

Настоящото 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. 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 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_pritejatelitelte.pdf