

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 юни бе позитивен за финансовите пазари и глобалните акции, представени от индекса MSCI ACWI, нараснаха с +0.9% в евро. На регионално ниво развиващите се пазари направиха по-висока доходност от развитите (+2.2% за MSCI EM срещу +0.8% за MSCI World). Това главно се дължи на спада на силата на долара спрямо повечето валути (например почти 4% спрямо еврото). Акциите в Китай (CSI 300) също отчетоха ръст от +2.50% в местна валута.

Американските акции, представени от S&P500 индекса, регистрираха доходност от +5% в долари за месеца. Най-висока възвръщаемост от +9.8% регистрира секторът на „Информационни технологии“. Единствено „Потр. стоки от първа необх.“ завърши периода на загуба от -1.6%. Като цяло след слабия старт на годината и отлив на капитал от САЩ, се забелязва възобновен интерес от глобалните инвеститори към страната. Силни икономически данни (най-вече при пазара на труд) и смекчаване на тона между САЩ и Китай накараха институционалните инвеститори да се върнат до неутрални нива в позиционирането си към американския пазар. В допълнение, компанните завършиха Q2 със силни корпоративни резултати, което също даде тласък акциите да се покачат.

От друга страна, в Европа картината бе малко по-различна през месеца. Широкият индекс Stoxx 600 изтри 1.3% от стойността си. Половината сектори завършиха периода на негативна територия. Най-висока доходност постигна „Енергетика“ с +2.6%. През месеца натежаха рисковете от увеличена несигурност около търговските отношения между Европа и САЩ. Еврото се покачи спрямо долара с близо 4%, което бе негативно за износителите. Не на последно място, някои икономически данни бяха слаби. Например БВП на Великобритания отчете спад.

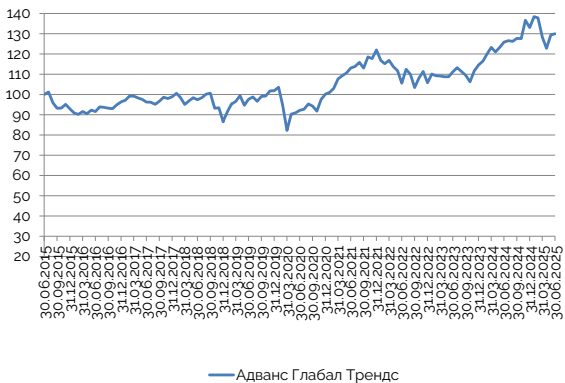
Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +0.4% за юни, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +0.9%. Най-позитивен ефект през месеца имаха позициите в сектора на „Информационни технологии“. Европейските позиции като цяло имаха негативен ефект за периода. През месеца запазихме ниските нива на кеш и фондът е почти изцяло инвестиран, защото засега виждаме повече позитиви на глобалните финансови пазари. Също така увеличихме сектора на „Информационни технологии“, защото смятаме, че ще навакса изоставането си през следващите месеци.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.81 M
HCA/ дял	EUR 1.4313
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.

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



Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU
„Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.	
Резултати на Фонда (към 30.06.2025)	

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0.42%	0.93%
1 година	3.27%	4.49%
Доходност YTD	-2.31%	-3.76%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2.59%	8.85%

Годишно представяне

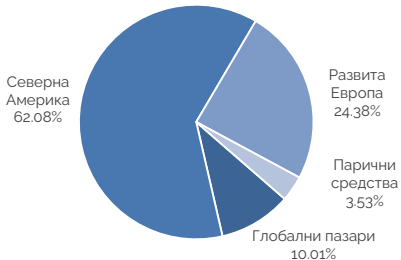
	Фонд	Бенчмарк
2024	16.14%	23.46%
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%

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	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. 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.horollcapital.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://horollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelitelte.pdf