

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

Глобалните акции продължиха да поскъпват (+5.65% в евро за MSCI ACWI) и напълно се отърсиха от митническия шок на фона на смекчаване на реториката между САЩ и Китай. На регионално ниво развитите пазари направиха по-висока доходност от развиващите се (5.8% за MSCI World срещу 4.1% за MSCI EM в евро). Акциите в Китай (CSI 300) също отчетоха ръст от +1.85% в местна валута.

Въпреки че през месеца доходността по 10-год. облигации на САЩ се колебаеше около 4.5% покрай рискове, свързани с високия дефицит на страната, за периода властваха повече позитивни новини. Освен че между САЩ и Китай бе постигната 90-дневна пауза в митата, над 75% от компаниите в S&P500 изненадаха положително с печалбите за Q1. В допълнение, някои макроикономически данни около пазара на труд и инфлацията също излязоха на добри нива. Всичко това допринесе S&P500 да нарасне с 6.2% (в долари) през май месец. С най-голяма възвръщаемост от +9.9% се отчете секторът на „Информационни технологии“. Най-голям спад от -5.6% инкасира „Здравеопазване“ заради реформи, които Тръмп намекна, че ще иска да направи, а това може да предизвика спад в приходите на компаниите от сектора.

В Европа картината бе подобна и отново най-печелившият сектор бе „Информационни технологии“ с доходност от +8.3%. Останалите сектори също завършиха май месец с положителен резултат, като „Здравеопазване“ отчете най-нисък ръст от +0.5%. Като цяло, широкият индекс Stoxx 600 добави +4% към стойността си през периода.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +5.4% за април, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +5.65%. Най-позитивен ефект през месеца имаха позициите в сектора на „Информационни технологии“. Най-негативен ефект имаха акциите от „Здравеопазване“. През месеца запазихме ниските нива на кеш и фондът е почти изцяло инвестиран, защото засега виждаме повече позитиви на глобалните финансови пазари.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 18 M
HCA/ дял	EUR 1.4253
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

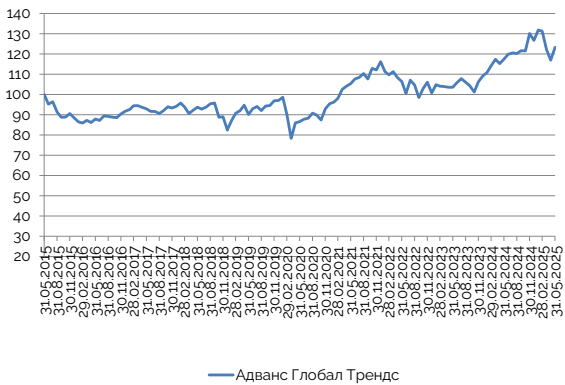
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU
„Постижнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост“.	
Резултати на Фонда (към 31.05.2025)	

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	5.42%	5.65%
1 година	4.94%	7.06%
Доходност YTD	-2.72%	-4.65%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	2.58%	8.84%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

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



Годишно представяне

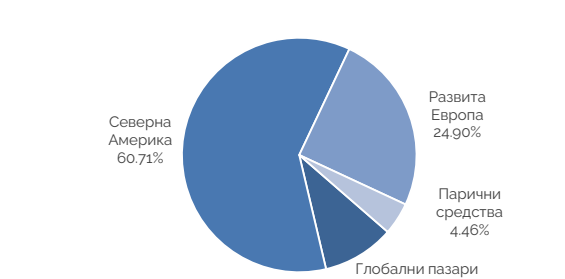
	Фонд	Бенчмарк
2024	16.14%	23.46%
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%

Източник: 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.

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	Ishares U.S. Aerospace & Defense ETF / BlackRock
--	-------------------------------------	--	---	--

Настоящото представяне е 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. Предишни 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