

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 ноември се отличи с лек спад при финансовите пазари и глобалните акции, представени от индекса MSCI ACWI, които понижиха цената си с -0.7% в евро. На регионално ниво развитите пазари демонстрираха по-голяма устойчивост и спаднаха с по-нисък темп от развиващите се (-0.4% за MSCI World срещу -3.0% за MSCI EM). Акции в Китай (CSI 300) също завършиха месеца в негативна територия от -2.5% в местна валута.

Американските акции, представени от S&P500 индекса, регистрираха положителна доходност от +0.1% в долари за месеца. Началото на ноември се беляза с несигурност при инвеститорите по отношение на щедрите оценки на технологичните компании. Ключово събитие беше финансовият отчет за третото тримесечие на лидера при дизайнерите на чипове - NVIDIA. В следствие на впечатляващите й резултати, главният индекс на САЩ се възстанови, воден от подновен ентузиазъм в сферата на изкуствения интелект. За подобрения инвеститорски sentiment помогна и пазарното очакване за последващо намаляване на федералния лихвен процент през месец декември, което се очаква да подобри ликвидността и перспективите за растеж на финансовите пазари. Въпреки отличните резултати на NVIDIA, акциите на технологичния гигант поевтиняха за сметка на ценните книжа на друг голям участник в надпреварата за изкуствения интелект - Google (Alphabet). Това своеобразно предаване на AI щафетата се породи от подобрената технология (TPU) на Google при чиповете, които доминират във сферата на машинното самоучение. Въпреки това, цялостният негативен sentiment върху технологичния сектор натежа, като акциите в него завършиха месеца в негативна територия със спад от -4.4%. От друга страна, секторът на здравеопазването продължи своето съживяване през месец ноември и се отличи като най-добре представилия се сектор и инкасира ръст от +9.1%.

Възобновеният интерес при компаниите от сектора на здравеопазването се забеляза и на европейския пазар. Ръстът се дължи на комбинация от устойчиво търсене на фармацевтични продукти, както и на изместване на фокуса към по-дефазивни акции в условията на икономическа несигурност. Най-добре представилата се компания бе швейцарската Roche Holding, която е глобален лидер в разработването на онкологични лекарства. Като цяло, широкият европейски индекс Stoxx 600 инкасира ръст от +0.8%. Най-добре се представи секторът на „Здравеопазването“ (+5.0%), а с най-голямо негативно изменение беше технологичният (-4.9%). Негативният моментум при технологичните компании се пренесе и на китайските капиталови пазари, на които са листнати едни от най-големите софтуерни и хардуерни разработчици в световен мащаб. От друга страна, производствената активност в Китай, измерена чрез PMI, остана под ключовия праг от 50 за пореден месец, което сигнализира за продължаваща слабост в индустриалния сектор. Индексът CSI 300 понижиха стойността си с -2.5% през изминалия месец, тъй като слабите макроикономически данни, продължаващият натиск от имотния сектор, и промененият инвеститорски sentiment към технологичните компании повлияха негативно върху втората по-големина икономика.

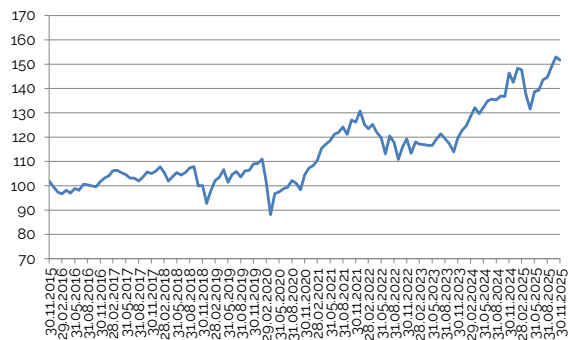
Дяловете на „Адванс Глобал Трендс“ записаха спад от -0.9% за месец ноември, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от -0.7%. Най-позитивен ефект през месеца имаха позициите в сектора на „Здравеопазването“, докато позициите в сектора „Информационните технологии“ най-силно повлияха в негативен план. През месеца запазише ниските нива на кеш и фондът е почти изцяло инвестиран. Някои индикатори подсказват, че негативният тренд при техно логичните компании може да продължи и това предразполага за стратегическа ротация в по-дефазивни сектори на икономиката.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 188 М
HCA/ дял	EUR 1,5585
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“.



— АДВАНС ГЛОБАЛ ТРЕНДС

Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU

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

Резултати на Фонда (към 31.10.2025)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.86%	-0.66%
1 година	3.58%	6.06%
Доходност YTD	6.37%	6.60%
От създаването 01.07.2011 (анализирана)	3.12%	9.36%

Годишно представяне

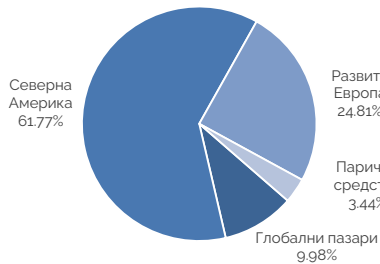
	Фонд	Бенчмарк
2024	16.14%	23.46%
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%

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	Technology Select Sector SPDR Fund / 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 променят 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_pritejatelitel.pdf