

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 октомври се отличи с продължение на силния ръст при финансовите пазари и глобалните акции, представени от индекса MSCI ACWI, които нараснаха с +4.02% в евро. На регионално ниво развиващите се пазари направиха по-висока доходност в евро от развитите (+6.0% за MSCI EM срещу +3.8% за MSCI World).

Американските акции, представени от S&P500 индекса, регистрираха доходност от +2.3% в долари за месеца. Ключово събитие през октомври месец бе понижаването (-0.25%) на основния лихвен процент от Федералния резерв на САЩ, което предразполага стимулиране на икономическата дейност. Важно е да се отбележи, че позитивният моментум се подхрани от цялостно положителните резултати от отчетите на американските компании за третото тримесечие. Особено силен ръст се забеляза при дизайнерите и производителите на чипове AMD, Intel, NVIDIA и Micron Technology. Инвеститорският sentiment бе подновен от огромни инвестиции в сферата на изкуствения интелект, водени от мулти-милиардна сделка между софтуерната компания OpenAI и вторият по-големина дизайнер на чипове в света - AMD. В следствие, широкият американски индекс е с една от най-високите си концентрации и движението на индекса S&P 500 все повече се влияе от технологично доминиращата великолепна седморка (MAG 7). Неслучайно секторът на информационните технологии отчете ръст от +6.6% за периода. От друга страна, компаниите, заети в сектора на производството и обработката на суровини, завършиха месеца в негативна територия със спад от -4.5%. С негативно представяне (-2.8%) бяха и компаниите от финансовия сектор.

Тенденцията за скоростен растеж в технологичния сектор се забеляза и на европейския пазар, но главният фокус бе върху сектора на „Комуналните услуги“, включващ най-големите производители на електроенергия в Европа. Ръстът се дължи на комбинация от тематични инвестиции в сектори като електрификацията и инфраструктура за дата центрове, както и на изместване на фокуса към по-дефанзивни акции в условията на икономическа несигурност. Най-добре представилата се компания бе финландската Fortum Oyj, която е една от най-големите производителки на възобновяема електроенергия в Европа. Като цяло, широкият европейски индекс Stoxx 600 инкасира ръст от +2.5%. Най-добре се представи секторът на „Комуналните услуги“ (+7.4%), а с най-голямо негативно изменение бяха компаниите от автомобилната индустрия (-3.5%). От друга страна, ралито, което започна през месец август на китайските пазари отихна след като производствената активност се сви за седми пореден месец през октомври. Индексът CSI 300 остана без съществена промяна през изминалия месец, тъй като умерената политическа подкрепа и устойчивите технологични акции компенсиряха слабите макроикономически данни и продължаващия натиск от имотния сектор.

Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +2.75% за месец октомври, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +4.02%. Най-позитивен ефект през месеца имаха позициите в сектора на „Информационните технологии“ и „Здравеопазването“, докато позициите в сектора на производството и обработката на суровини най-силно повлияха в негативен план. През месеца запазиме ниските нива на кеш и фондът е почти изцяло инвестиран. Някои индикатори обаче започват да дават знаци, че ралито, подклаждано от мулти-милиардните инвестициите в AI, се украти през следващите месеци и се очаква преориентиране в по-дефанзивни сектори.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 186 M
HCA / дял	EUR 1,572
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	BG0000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU

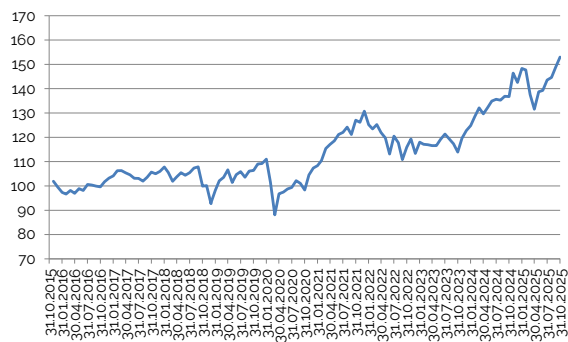
\*Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.\*

Резултати на Фонда (към 31.10.2025)

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.75%	4.02%
1 година	11.89%	13.72%
Доходност YTD	7.29%	7.30%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	3.20%	9.46%

Представяне на Фонда за последните 10 г.

\*Постигнатите резултати от минали периоди не предвиждат бъдещата възвръщаемост.\*



Годишно представяне

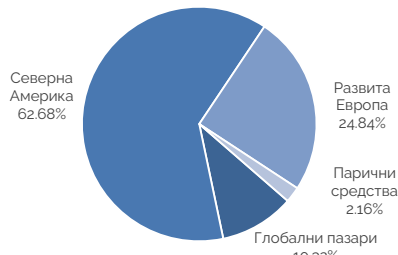
	Фонд	Бенчмарк
2024	16.14%	23.46%
2023	8.29%	16.02%
2022	-13.28%	-14.54%
2021	21.76%	25.67%
2020	-1.67%	4.89%
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%

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.

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 промени в бъдещи периоди. Документите са достъпни на български език на интернет страницата на [www.farallcapital.bg](http://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 дялопитежателите е достъпно на [https://farallcapital.bg/uploads/2023/Prava\\_na\\_pritejatelitel.pdf](https://farallcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelitel.pdf)