

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.

*Това е маркетингов материал

Коментар на портфейлния мениджър

Месец септември бе позитивен за финансовите пазари и глобалните акции, представени от индекса MSCI ACWI, нараснаха с +3.1% в евро. На регионално ниво развиващите се пазари направиха по-висока доходност в евро от развитите (+6.6% за MSCI EM срещу +2.7% за MSCI World). Акции в Китай (CSI 300) също отчетоха ръст от +3.2% в местна валута.

Американските акции, представени от S&P500 индекса, регистрираха доходност от +3.5% в долари за месеца. Ключово събитие през септември 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 транслира в повечето сектори, като отново се отличиха тези на технологиите и комуникационните услуги след лек спад от предишния месец. Като цяло, движещата сила при големите технологични компании като Intel, Oracle и Google бе темата за изкуствения интелект. Инвеститорският sentiment беше доминиран от ключовите инвестиции в AI и рекордния брой бъдещи поръчки, които обещава да превърнат тези инвестиции в реален ръст на приходите и печалбата на ред те хнологични компании. Неслучайно технологичният сектор отчете ръст от +7.6% за периода. От друга страна, компаниите, заети в сектора на производството и обработката на суровини, завършиха месеца в негативна територия със спад от -2.4%. С негативно представяне (-2.3%) бяха и компаниите от сектора на „Потребителски стоки от първа необходимост“.

Тенденцията за скоростен растеж в технологичния сектор се забеляза и на европейския пазар, но главният фокус бе върху индустрията на „Основните Ресурси“, включваща най-големите минни компании в Европа. Особено изключително представяне показват златодобивните компании, чиито скок на акциите вценово отношение е тясно свързан с цикъла на намаляване на лихвите от Федералния резерв на САЩ и продължаващата фискална несигурност. Най-добре представилата се компания бе английската Fresnillo, която е най-голямата производителка на сребро в света. Като цяло, широкият европейски индекс Stoxx 600 инкасира ръст от +1.5%. Най-добре се представи индустрията на „Основните ресурси“ (+9.23%), а с най-голямо негативно изменение бяха компаниите, специализирани в „Храни и напитки“.

Китайските пазари също набраха инерция през месеца, водени отново от компании от сектора на технологиите. Напредъкът в полупроводниците и очакванията за допълнителна подкрепа чрез стимули увеличиха търсенето на акции, листвани в континентален Китай. Повишеното доверие в китайските капиталови пазари се оказа устойчиво през изминалия месец и се отрази с повишено ниво на инвестиционните потоци, които допринесоха за ръста в основния индекс от +3.2% в местна валута.

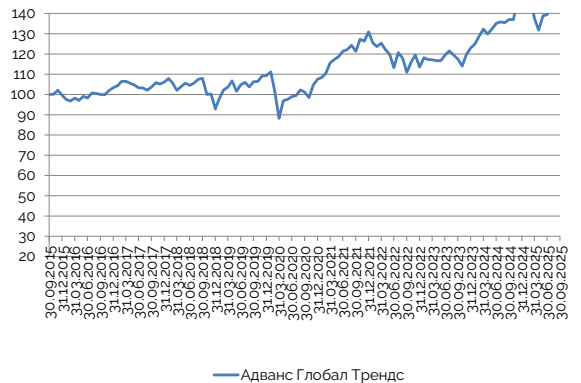
Дяловете на „Аванс Глобал Трендс“ записаха ръст от +2.97% за месец септември, докато бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +3.09%. Най-позитивен ефект през месеца имаша позициите в сектора на „Информационни технологии“, докато позициите в „Потребителските стоки от първа необходимост“ най-силно повлияха в негативен план. През месеца запазихме ниските нива на кеш и фондът е почти изцяло инвестиран. Направихме някои размествания в сектора на „Здравеопазване“ и увеличихме позициите при застрахователни компании, защото ни изглеждат подценени на сегашните нива.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.81 М
HCA/дял	EUR 1.53
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 30.09.2025)	

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.97%	3.09%
1 година	8.80%	9.81%
Доходност YTD	4.42%	3.15%
От създаването 01.07.2011 (анюализирана)	3.03%	9.22%

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. 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. 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.harollcapital.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 дялорите/тема/те е достъпно на https://harollcapital.bg/uploads/2023/Prava_na_pritejatelte.pdf