

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

Най-интересните неща, които влияеха на финансовите пазари през първия месец на годината, бяха:

В началото на януари светът изтръпна от потенциален военен конфликт между САЩ и Иран след като върховен ирански генерал (и реално третият най-силен човек в страната) бе елиминиран от американските въоръжени сили. В крайна сметка ситуацията се успокои и не се стигна до допълнителна ескалация. Официално САЩ и Китай подписаха „Фаза 1“ на търговската сделка, според която американците ще намалят част от наложените мита, а в замяна азиатската държава ще трябва да закупи американски стоки на стойност около \$200 млрд. в следващите 2 години. Продължаване на преговорите ще последва вероятно след президентските избори в САЩ, които ще се проведат през ноември месец. Великобритания официално напусна Европейския Съюз на 31 януари. Тепърва предстоят търговските преговори с ЕС, които не се очаква да бъдат лесни (особено за Великобритания). Волатилността се завърна най-вече поради засилващи се опасения за ръста на световната икономика, които бяха породени от разпространението на коронавируса в Китай – а отскоро и извън Китай.

Като цяло, основният американски индекс „S&P 500“ се понижи с 0.04% на месечна база, като най-лош резултат постигна енергийният сектор, който се понижи с 11.05%. От друга страна, „Комунални услуги“ бе първенец при американските сектори с ръст от 6.65%. Широкият европейски индекс „Stoxx 600“ завърши на отрицателна територия от 1.16%, като подобно на САЩ „Енергетика“ спадна най-много (-7.45%), а „Комунални услуги“ донесе най-висока доходност (+8.97%).

Цената на златото се покачи с 3.93% на месечна база, показвайки за пореден път, че е добър актив за убежище при по-волатилна среда. Поради опасения за по-ниско търсене заради новия коронавирус, цената на петрола се понижи с 11.88%. Очакваме обаче потенциални ограничения в производството от ОПЕК, чрез които да се противодейства на икономическите ефекти от коронавируса.

През януари месец ДФ „Аванс Глобал Трендс“ регистрира повишение от +1.66%, което е значително по-добре от представянето на бенчмарк индекса за сравнение. Положителният резултат се дължи главно на инвестициите на фонда в по-дефанзивни сектори като „Комунални услуги“, „Потребителски стоки“ и златодобивни компании.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Николай Неделчев
Размер на фонда	EUR 0100 М
НСА/дял	EUR 1.1406
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 % НСА год.
Такса обратно изкупуване	няма
Минимална инвестиция	няма

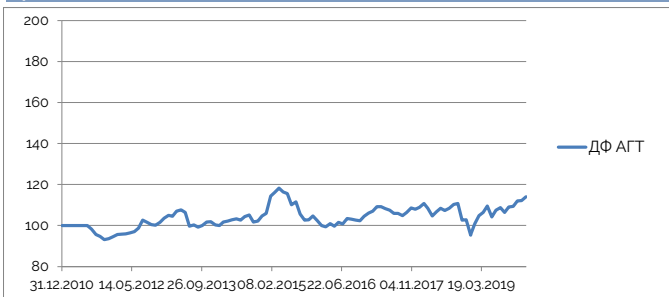
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
------	--------------

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	1.66%	0.10%
1 година	13.05%	17.76%
Доходност YTD	1.66%	0.10%
От началото (анюализирана)	1.54%	9.11%

Представяне на Фонда

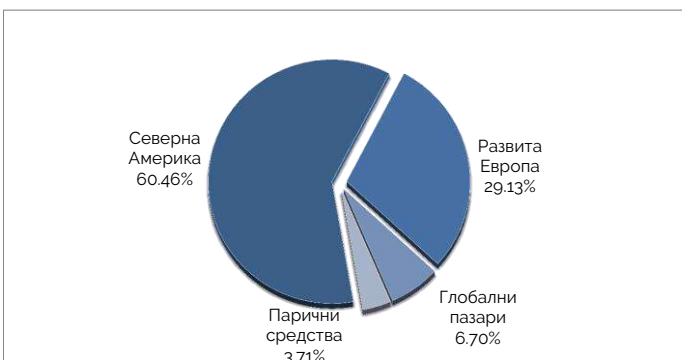


Годишно представяне

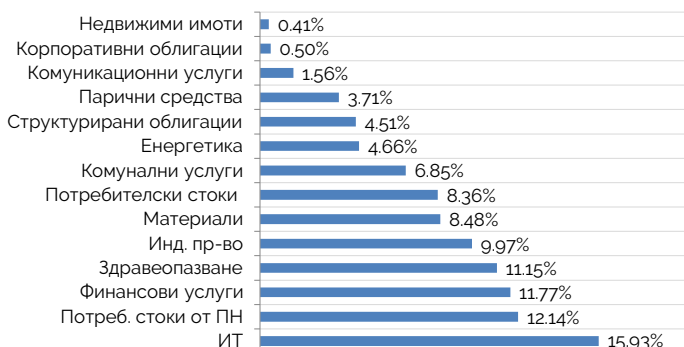
	Фонд	Бенчмарк
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 позиции

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF (САЩ), Информационни технологии

X MSCI WORLD CONSUMER STAPL (Ирландия), Акции развити пазари

LYXOR MSCI WORLD-MHDG-EUR (Франция), Акции развити пазари

X MSCI WORLD INDUSTRIALS (Ирландия), Индустириални

SELECT SECTOR UTI SELECT SPDR ETF (САЩ), Комунални услуги