

# АДВАНС ГЛОБАЛ ТРЕНДС

Инвестиционна цел

31 юли 2020 г.

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

През юли месец бе публикувана статистика за икономическото развитие на САЩ за второто тримесечие. За периода брутният вътрешен продукт на страната е отчел спад от 32.9% (на ануализирана база), което е рекордно лош резултат в американската история. Отделно новите случаи на заболели от коронавирус се увеличават, което е основен риск за икономическото възстановяване оттук нататък. Поради всичко това председателят на Федералния резерв, Джером Пауъл, даде да се разбере, че ще продължи да води стимулираща парична политика, като в допълнение намекна, че дори в идните години, ако инфлацията се покачи над целевите 2%, няма да вдига лихвите докато макроикономическата картина не се подобри.

Въпреки сериозните рискове за акциите в текущата среда, подкрепата на централната банка успокоява инвеститорите и широкият американски индекс „S&P 500“ отчете ръст от 5.64% в юли. На секторно ниво най-добре се представиха комунални услуги, комуникационни услуги и потребителски стоки с доходност съответно от 7.81%, 7.43% и 7.19%. Единствено енергетика завърши месеца на отрицателна територия от 4.91%.

В еврозоната данните за икономиката също не бяха цветущи като за второто тримесечие брутният вътрешен продукт отчита свиване от 15% на годишна база. Изключително позитивна новина обаче е договорката между лидерите на Европейския съюз за пакет от фискални стимули на стойност от 750 млрд. евро, което е безпрецедентна сделка в историята на съюза (официално остава да бъде одобрена от Европейския парламент). За месеца най-голяма възвръщаемост отчетоха комунални услуги (+3.49%), материали (+2.06%) и недвижими имоти (+1.10%). Въпреки това, широкият европейски индекс „Stoxx 600“ регистрира спад от 0.91%, воден от енергетиката (-8.86%).

Златото отчете ръст от почти 10% и задмина предишния си връх от \$1922 за тройунция, постигнат през 2011г. Това влияе доста положително върху „Аванс Глобал Трендс“, понеже най-голямата позиция (8.65% от активите) във фонда е към златодобивни компании чрез „Schroder ISF Global Gold EUR Hedged“ (+18.25% доходност за периода).

През юли „Аванс Глобал Трендс“ регистрира повишение от 0.99%, а бенчмаркът на фонда се понижи 0.14%. Положителният резултат идва главно от инвестициите на фонда в златодобивни компании, комунални услуги и потребителски стоки. Европейските банки и енергетиката оказаха негативен ефект. Нивото на парични средства остава високо с цел по-добро контролиране на риска и изчакване по-добри нива на влизане в сектори с добри перспективи.

## Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 0,90 M
HCA/дял	EUR 1,0212
Начало на публично предлагане	17.2011
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

## Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	0,62%	-0,14%
1 година	-6,12%	-0,90%
Доходност YTD	-8,98%	-7,32%
От началото (анюализирана)	0,23%	7,68%

## Представяне на Фонда

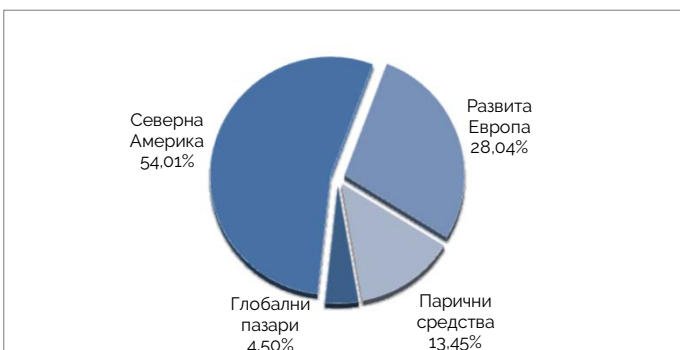


## Годишно представяне

	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

Schroder ISF Global Gold EUR Hedged C Acc

LYXOR MSCI WORLD-MHDG-EUR

SELECT SECTOR UTI SELECT SPDR ETF

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF

AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF