

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 март финансовите пазари регистрираха един от най-лошите си месеци в своята история. Пазарните индекси потънаха в „мечта територия“ (спад от над 20% спрямо върха) за около 20 дена, което е рекордно кратко време. Главната причина е задълбочаващата се криза около коронавируса, поради който държавите са принудени да затварят икономиките си. Неяснотата относно мащаба и продължителността на цялата ситуация доведе до екстремна волатилност, която изпрати „VIX“ (индекса показващ колко страх има на финансовите пазари) до рекордното ниво от 82.69. През втората половина на месеца индексите изтриха част от загубите след като правителствата и централните банки по света се намесиха и обявиха извънредни фискални и монетарни мерки. Например политиките в САЩ се споразумяха за фискален пакет от над \$2 трлн., а американската централна банка допълнително отвори различни програми за стойност от над \$4 трлн. Въпреки всичко това, на месечна база основният американски индекс „S&P 500“ се понижи с 12.35%, а широкият европейски индекс „Stoxx 600“ завърши на отрицателна територия от 14.44%.

Всички сектори в САЩ завършиха месеца на отрицателна територия, като най-повлияни бяха „Енергетика“ (-35.31%), „Финансови услуги“ (-21.31%) и „Индустриално производство“ (-19.18%). С най-малък спад се отличиха „Здравеопазване“ (-3.82%), „Потребителски стоки от първа необходимост“ (-5.42%) и „Информационни технологии“ (-8.64%).

Ситуацията в Европа бе подобна и нямаше актив на секторно ниво, който да регистрира ръст. „Здравеопазване“ и „Потребителски стоки от първа необходимост“ изгубиха най-малко от стойността си – съответно -1.92% и -5.08%. Най-ударени бяха „Финансови услуги“ (-24.31%), „Недвижими имоти“ (-23.07%) и „Индустриално производство“ (-20.15%).

Данни показват, че търсенето на петрол в глобален мащаб е намаляло драстично, а в същото време поради спор между Саудитска Арабия и Русия предлагането е доста високо. Всичко това заплашва в идните седмици да няма достатъчно глобален капацитет за съхранение на петрола и това доведе до изключителния спад от 55% (месечна база) в цената на суровината. Златото от своя страна се покачи с 1.91% за периода.

През март ДФ „Аванс Глобал Трендс“ регистрира понижение от 13.20%. През изминалите седмици намалихме експозицията на фонда към циклични индустрии и в момента по-голямата част от средствата са инвестирани в дефанзивни сектори като „Здравеопазване“, „Комунални услуги“, „Потребителски стоки от първа необходимост“ и други. В допълнение, за момента паричните наличности заемат около 20% от общите активи и в краткосрочен план планираме да поддържаме това по-високо от обичайното ниво, за да намалим негативния ефект от високата волатилност.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Николай Неделчев
Размер на фонда	EUR 0.80 М
НСА/дял	EUR 0.9057
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	-13.20%	-13.64%
1 година	-14.85%	-10.99%
Доходност YTD	-19.28%	-19.94%
От началото (анюализирана)	-1.12%	6.19%

Представяне на Фонда

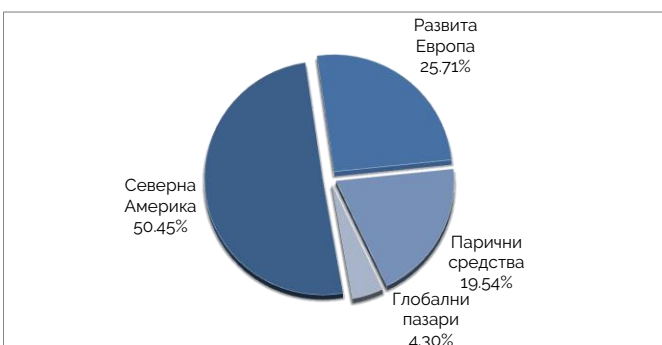


Годишно представяне

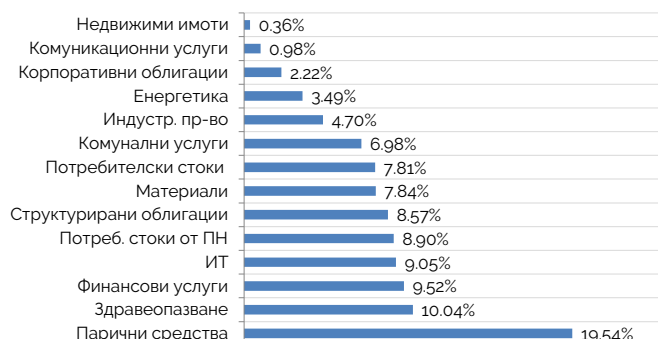
Година	Фонд	Бенчмарк
2019	17.78%	26.33%
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 позиции

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

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

JANUS HENDERSON MORTGAGE-BACKED SECURITIES ETF (САЩ), Облигации

AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF (Франция), Здравеопазване

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF (САЩ), Информационни технологии