

Инвестиционна цел

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

Ноември месец може да бъде разделен на две, като първите седмици финансовите пазари се радваха на ръстове, но втората половина бе доста по-волатилна. Новият щам на вируса („Омикрон“) повиши страховете от локдауни. В същото време пазарните участници започнаха да прогнозираят все по-рестриктивни парични политики от страна на централните банки заради повишаващата се инфлация в глобален план. Като цяло, глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха ръст от 0.23% в евро, но това почти изцяло се дължи на спада на еврото спрямо долара (-1.95%) през месеца. Същият индекс в доларово изражение завърши периода на отрицателна територия. Акции на развиващите се пазари, представени чрез индекса „MSCI EM“, бяха по-тежко ударени, като загубиха 1.44% от стойността си.

Въпреки добрите финансови резултати на компаниите, широкият американски индекс „S&P 500“ загуби 0.83% от стойността си (в долари) през месец ноември. Освен „Омикрон“ причина за негативния резултат бяха и повишаващите се шансове за увеличаване на лихвите от страна на Федералния резерв догодина, като прогнозите са вече за 3 повишения. Спадът в цената на петрола заради новия щам допринесе секторът на „Енергетика“ да отчете загуба от 5.11% за периода. 10-годишните лихви по американските облигации се понижиха заради страх от по-нисък икономически ръст, което се отрази негативно върху акциите на финансовия сектор, които спаднаха с 5.68%. Секторът на „Информационни технологии“ завърши месеца на позитивна територия (+4.35%), но това главно се дължи на доброто представяне на няколко по-големи компании в индекса, като „Apple“ (+10.35% за периода).

През месеца властите в Европа върнаха някои ограничителни мерки поради повишаване на случаите на коронавирус. Някои държави като Австрия дори въведоха пълен локдаун. Всичко това доведе до спад на европейските акции, като широкият индекс „Stoxx 600“ загуби 2.64% от стойността си. Най-ударен бе енергийният сектор със спад от 6.47%, следван от „Финансови услуги“ с резултат от -5.57%.

През ноември месец фондът отчете доходност от -0.68%. В края на периода използвахме спадовете, за да инвестираме в индустрията, свързана с домашни любимци. Според нас това ще бъде силна тематика през следващите години заради постоянно увеличаващите се разходи на домакинствата за грижите на техните домашни любимци.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 1.21 M
НСА/ дял	EUR 1.2964
Начало на публично предлагане	1.7.2011
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

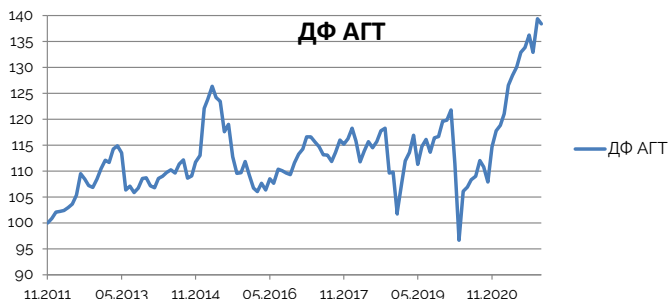
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-0.68%	0.23%
1 година	20.70%	24.88%
Доходност YTD	17.50%	22.20%
От началото (анюализирана)	2.52%	10.03%

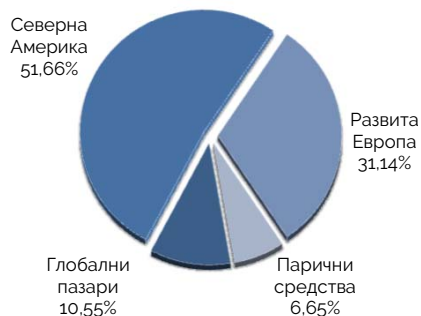
Представяне на Фонда за последните 10 г.



Годишно представяне

Година	Фонд	Бенчмарк
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%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

Разпределение по пазари



Разпределение на портфейла

Разпределение по сектори



Топ 5 позиции

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF

Lyxor Stoxx Europe 600 Technology UCITS ETF

SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF

Vanguard Healthcare ETF

FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND