

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

След изключително негативното полугодие през юли финансовите пазари отскочиха. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха ръст от +9.6% в евро. Доста голяма разлика обаче имаше между акциите на развитите пазари („MSCI World“) и тези на развиващия се свят („MSCI EM“). Първите завършиха периода с доходност от +10.6% в евро, докато вторите – само +1.8% в евро.

През юли стартира сезонът на печалбите в САЩ. Компаниите, които изкараха резултати за второто тримесечие на годината, показаха по-силни данни от прогнозите на анализаторите, но в същото време започнаха и ревизии надолу за печалбите до края на годината и за 2023 година. В допълнение излязоха предварителни данни за брутния вътрешен продукт на САЩ, според които икономиката регистрира спад за второ поредно тримесечие, което значи техническа рецесия. През юли Федералният резерв увеличи основния лихвен процент със 75 базисни точки (1 б.т. = 0.01%), но това бе очаквано от пазара. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши периода с резултат от +9.1% в долари, което беше изненадващо предвид негативните данни, описани по-горе. Част от обяснението е, че пазарните участници започват да очакват скорозна промяна в политиката на централната банка, но това изглежда още твърде рано и рисково предположение.

В Европа бяхме свидетели на първо покачване на лихвите след повече от десетилетие. Европейската централна банка увеличи основния лихвен процент с 50 б.т. в борба срещу инфлацията. Най-голям риск за региона си остава ситуацията с природния газ покрай войната между Русия и Украйна. Засега обаче европейските компании показват по-добри финансови резултати от прогнозите и широкият индекс „Stoxx 600“ завърши месеца с доходност от +7.6%. Нямаше сектор, който да отчете отрицателна доходност за периода. С най-голямо повишение от +15.5% бе секторът на „Информационни технологии“. През юли „Аванс Глобал Трендс“ отчете ръст от +6.5%. Бенчмаркът на фонда завърши периода с резултат от +9.6%. Фондът успя да се възползва за месеца от покачването на финансовите пазари, но засега предпочитаме да останем с по-дефанзивна структура и с малко по-високо ниво на кеш (8%), защото не сме убедени, че ръстът на пазарите е устойчив.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Симеон Керанов
Размер на фонда	EUR 123 М
НСА/дял	EUR 1.2381
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

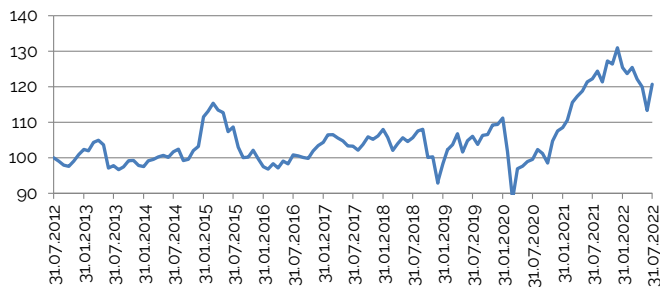
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
Код в Bloomberg	ADVGLTR BU

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	6.51%	9.56%
1 година	-1.25%	2.41%
Доходност YTD	-7.84%	-5.78%
От началото (анюализирана)	1.94%	9.09%

Представяне на Фонда за последните 10 г.



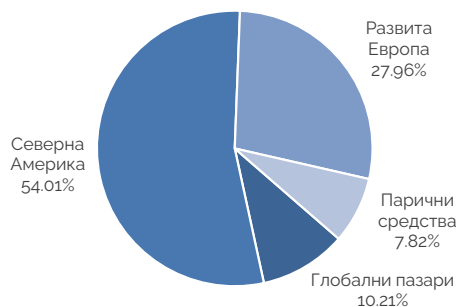
— Аванс Глобал Трендс

Годишно представяне

	Фонд	Бенчмарк
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%
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 / Vanguard

Vanguard Healthcare ETF / Vanguard

S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY / SPDR

LYXOR STX600 BASIC RSRCES / Lyxor

FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR