

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 месец април започна отчитането на финансовите резултати за първото тримесечие на 2023 г. Голяма част от компаниите отчетоха печалби, които бяха по-добри от очакваните. Към края на април реалните печалби надвишиха прогнозните средно с 6.8%. Пазарите бяха концентрирани върху отчетите на банките в опит да разберат до каква степен спадът в депозитите ще повлияе на стабилността на системата. Голяма част от банките отчетоха намаление на депозитите, а в края на месеца още една регионална банка бе изправена пред проблеми. През следващия месец пазарите отново ще са в очакване на решенията на основните ЦБ относно бъдещото развитие на лихвените проценти. Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, регистрираха спад от 0.34% в евро. Индексът на развитите пазари „MSCI World“ се понижи с 0.02%, а този на развиващите се пазари – „MSCI EM“ отбеляза спад от 2.91%.

Предварителните данни за изменението на БВП през първото тримесечие на годината показаха ръст от 1.1%, което е значително под очакванията на пазарите за +2%. Инфлацията отново се забави и достигна 5% на годишна база. Макроикономическите данни сигнализираха забавяне на икономиката. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши месеца с ръст от 1.46% в долари. Най-добро беше представянето на сектора на „Потребителските стоки от първа необходимост“, който отбеляза ръст от 3.65%. Други дефанзивни сектори също отбелязаха добра доходност, като сектор „Здравеопазване“ се повиши с 3.07%. Най-слабо беше представянето на „Индустриалния“ сектор, който отбеляза спад от 1.18%.

В Европа инфлацията се забави до 6.9% на годишна база. Индексът „Stoxx 600“ се повиши с 1.92% през периода. Секторът на „Информационните технологии“ отбеляза най-голям спад от 4.41% след силния ръст през месец март. Най-добро беше представянето на сектора на „Недвижимото имущество“, който се повиши със 7.31%. Дефанзивните сектори се представиха добре и в Европа като „Здравеопазване“, „Потребителски стоки от първа необходимост“ и „Комунални услуги“ отбелязаха ръст от над 4% през април.

През април „Аванс Глобал Трендс“ отчете спад от 0.34%. Фондът продължава да поддържа дефанзивна позиция. Бенчмаркът също завърши периода с резултат от -0.34%. През месеца фондът продаде малка под-отраслова експозиция към регионални банки поради повишената несигурност. Същевременно част от средствата бяха насочени към по-стабилни финансови институции с глобална диверсификация, които потвърдиха своята стабилност с отчетите от първото тримесечие. Като част от настоящата стратегия кешовите нива остават високи в очакването на по-доходоносни възможности.

## Факти за Фонда

|                               |                     |
|-------------------------------|---------------------|
| Тип на Фонда                  | отворен             |
| Портфейлен мениджър           | Симеон Керанов      |
| Размер на фонда               | EUR 1.46 М          |
| НСА/дял                       | EUR 1.1976          |
| 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                    | -0.34% | -0.34%   |
| 1 година                   | -4.41% | -4.25%   |
| Доходност YTD              | 2.80%  | 4.59%    |
| От началото (анюализирана) | 1.53%  | 8.01%    |

## Представяне на Фонда за последните 10 г.

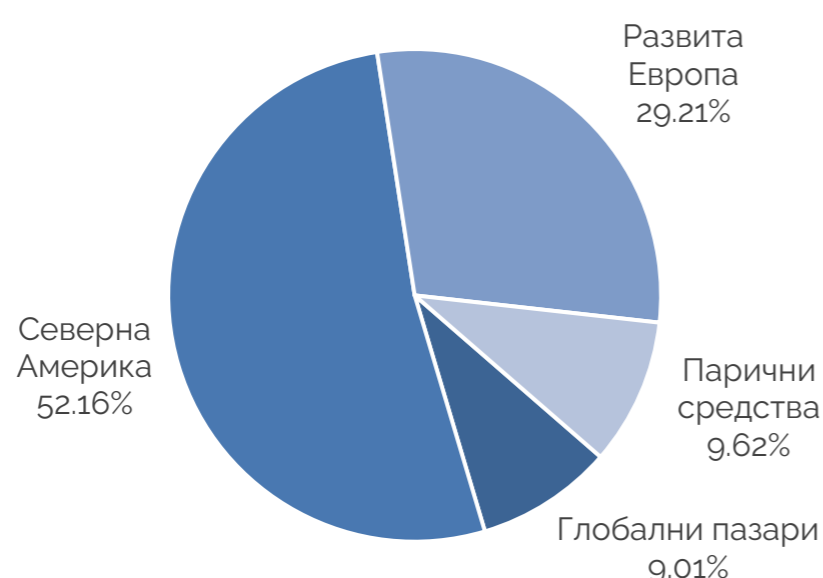


## Годишно представяне

|      | Фонд    | Бенчмарк |
|------|---------|----------|
| 2022 | -13.28% | -14.54%  |
| 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

AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF / Amundi

VANGUARD HEALTHCARE ETF / Vanguard

Lyxor Stoxx Europe 600 Technology UCITS ETF / Lyxor

X MSCI WORLD FINANCIALS / Xtrackers

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / Vanguard