

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

Август бе негативен за финансовите пазари, като основният американски индекс „S&P 500“ реализира спад от 1.58%, а широкият европейски индекс „Stoxx 600“ загуби 1.32% от стойността си.

Въпреки че компаниите в САЩ инкасираха солидни финансови резултати за второто тримесечие на годината и 76% от акциите в „S&P 500“ показаха печалби над прогнозните, геополитическото напрежение бе главна тема и то бе основна причина за повишената волатилност през месеца. Търговската война между САЩ и Китай ескалира, понеже политическите лидери на двете най-големи икономики в света обявиха допълнителни мита, които ще влизат в сила постепенно до края на годината. Ако няма нови договори между двете държави, се очаква през декември китайски стоки на стойност \$250 млрд, да бъдат обложени с 30% мита, а други \$300 млрд. – с 15%. От своя страна, Китай ще облага допълнително американски стоки на стойност \$75 млрд, с мита между 5% и 10%. Всичко това влияе негативно върху прогнозите за глобалния растеж и всички американски сектори завършиха месеца на отрицателна територия освен „Комунални услуги“, „Недвижими имоти“ и „Потребителски стоки от първа необходимост“ с ръст съответно от 5.16%, 4.87% и 2.14%.

Новините за ескалиращата търговска война в глобален мащаб не бяха добри и за европейската икономика, която разчита на износ. В допълнение, политическото напрежение в Италия се покачи след като управляващата коалиция се разпадна и драмата около „Brexit“ се увеличава, понеже срокът за напускане приближава (31.10.2019), а вариантът „твърд Брексит“ се очертава като все по-вероятен. Въпреки всичко, европейските компании показаха добри финансови резултати за второто тримесечие на годината и 57% от намиращите се в „Stoxx 600“ изненадаха с по-високи печалби от прогнозните. На секторно ниво най-добре се представиха „Потребителски стоки от първа необходимост“, „Комунални услуги“ и „Здравеопазване“ с ръст съответно от 3.39%, 3.30% и 3.03%. Най-лоши резултати със спад от 7.29%, 5.37% и 4.20% показаха съответно „Енергетика“, „Финансови услуги“ и „Информационни технологии“.

Цената на златото се увеличи с 6.37% през месеца; петролът завърши на отрицателна територия от 7.27%.

През август месец НСА на ДФ „Аванс Глобал Трендс“ регистрира спад от 2.16%, като негативният резултат се дължеше главно на инвестициите в „Енергетика“, „Финансови услуги“ и европейската автомобилна индустрия. Положителен принос имаха инвестициите в „Комунални услуги“, „Потребителски стоки от първа необходимост“, европейско „Здравеопазване“, както и позицията в „Schroder ISF Global Gold“. През втората половина на месеца бе предприето стратегическо дефанзивно репозициониране, като бяха увеличени теглата именно на по-горе изброените сектори; както и беше вкаран в оборот кешовия баланс на фонда, който към този момент бе съществен (малко над 10%).

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Николай Неделчев
Размер на фонда	EUR 0.90 M
НСА/дял	EUR 1.0643
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	BG900002113
------	-------------

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	-2.16%	-1.49%
1 година	-3.52%	3.23%
Доходност YTD	11.73%	16.38%
От началото (анюализирана)	0.77%	8.50%

Представяне на Фонда

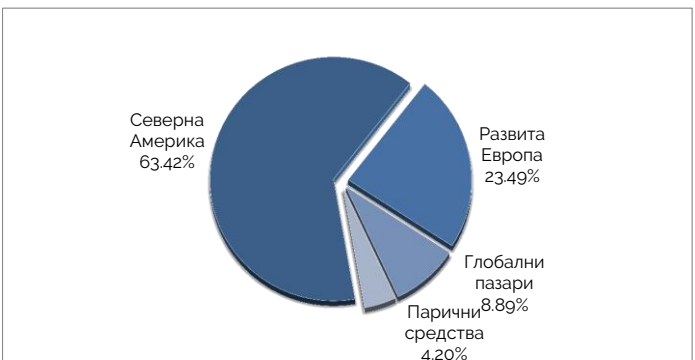


Годишно представяне

Година	Фонд	Бенчмарк
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

X MSCI WORLD INDUSTRIALS(Ирландия),Индустриални	X MSCI WORLD CONSUMER STAPL(Ирландия),Акции развити пазари	VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF(САЩ),Информационни технологии	SELECT SECTOR UTI SELECT SPDR ETF(САЩ),Комунални услуги	X MSCI WORLD FINANCIALS(Ирландия),Финансови услуги
---	--	---	---	--