

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

Май бе негативен за финансовите пазари, като основният американски индекс „S&P 500“ се понижи с 6.35%, а широкият европейски индекс „Stoxx 600“ загуби 4.75% от стойността си.

Главна причина за лошите резултати бе увеличеното геополитическо напрежение. През месеца пазарните участници очакваха търговско споразумение между САЩ и Китай, но такова не се състоя. Не само, че до сделка не се стигна, но и САЩ увеличи митата върху китайски вносни стоки на стойност \$200 млрд. от 10% на 25%. Китай отвърна на удара със същата сила, но върху американски стоки на стойност \$60 млрд. В допълнение, Тръмп предприе изключително агресивни действия срещу борбата му с нелегалната имиграция от Мексико. Президентът на САЩ наложи 5% мита върху мексикански стоки и процентите ще растат докато проблемът не бъде разрешен. Всичко това влияе негативно върху глобалния растеж и всички американски сектори завършиха месеца на отрицателна територия освен „Недвижими имоти“ – ръст от 1.16%. Най-много спаднаха „Енергетика“, „Информационни услуги“ и „Материали“ съответно с 11.14%, 8.69% и 8.19%.

Новините за ескалиралите търговски отношения в глобален мащаб не бяха добри и за отворена икономика като европейската. Доверието в промишлеността, измерено чрез „Markit Euro Area Manufacturing PMI“, регистрира спад от 47.9 до 47.7. Специфичен риск за региона остава „Brexit“. В допълнение, през следващите месеци ще се следи отблизо дали Италия спазва бюджетния си дефицит, който договори с Европейския съюз. Всички европейски отрасли завършиха месеца на отрицателна територия. С най-големи спадове са „Материали“, „Финансови услуги“ и „Потребителски стоки“ съответно с/с/с 7.78%, 7.40% и 6.79%.

Опасенията за глобалния растеж се отразиха негативно и върху петрола, чиято цена спадна с 11.40% за месеца. Въпреки това, от началото на годината суровината е по-скъпа с 19.87% заради по-голямото съкращаване в производството от страна на „ОПЕК“ (Организация на страните износителки на петрол), лошата среда в Либия и санкциите на САЩ срещу Венецуела и Иран. Златото регистрира ръст от 156% на месечна база.

През май месец НСА на ДФ „Аванс Глобал Трендс“ регистрира спад от 4.82%, като негативният резултат се дължеше главно на инвестициите в американските сектори „Енергетика“ и „Информационни услуги“, както и тези в европейските „Финансови услуги“ и „Потребителски стоки“. Положителен принос имаше инвестицията в глобални златодобивни компании.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Даниел Дончев, CFA
Размер на фонда	EUR 0.90 М
НСА/дял	EUR 1.0424
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	-4.82%	-5.70%
1 година	-3.60%	0.45%
Доходност YTD	9.00%	10.79%
От началото (анюализирана)	0.53%	8.10%

Представяне на Фонда

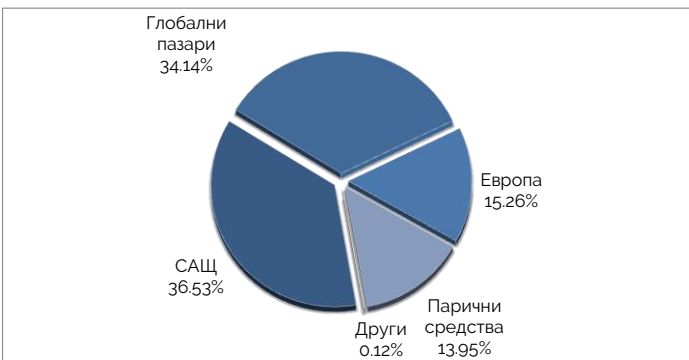


Годишно представяне

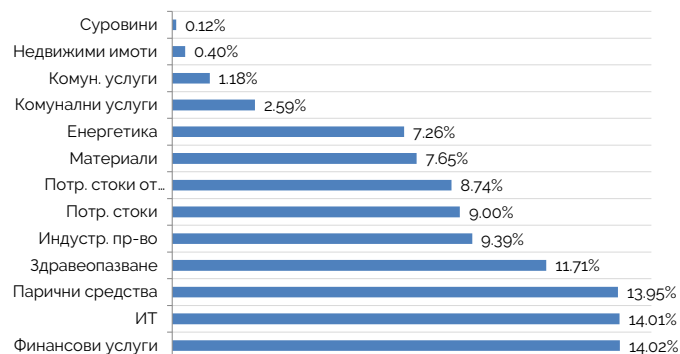
	Фонд	Бенчмарк
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

Разпределение на портфейла

Разпределение по пазари



Разпределение по сектори



Топ 5 позиции

VANGUARD HEALTH CARE INDEX FUND ETF SHARES (САЩ), Здравеопазване

X MSCI WORLD INDUSTRIALS (Ирландия), Индустириални

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF (САЩ), Информационни технологии

X MSCI WORLD FINANCIALS (Ирландия), Финансови услуги

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