

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

Септември бе позитивен за финансовите пазари, като основният американски индекс S&P 500 реализира доходност от 1.87%, а широкият европейски индекс Stoxx 600: +3.71%.

За момента макроикономическата картина в САЩ е добра. Безработицата остава на ниски нива (3.7% по последни данни) и централната банка повиши прогнозата си за ръст в брутния вътрешен продукт (БВП) на страната за 2019 г. от 2.1% на 2.2%. В допълнение, през месеца Федералният резерв понижи лихвите с 25 базисни точки. Търговското напрежение между САЩ и Китай бе по-ниско през септември, но въпреки това, бизнес доверието в промишлеността, измерено чрез „ISM Manufacturing Index“, намалѐ от 49.1 до 47.8 - негативно, понеже е под заветната граница от 50. Потребителското доверие, измерено чрез „Conference Board Index“, също регистрира спад от 134.2 до 125.1, но остава на сравнително високи нива. На секторно ниво единствено „Здравеопазване“ завърши на отрицателна територия от -0.17%. Всички други отрасли инкасираха повишение като най-много се отличиха „Финансови услуги“, „Комунални услуги“ и „Енергетика“ с доходност съответно от 4.64%, 4.26% и 3.88%.

Доверието в промишлеността в Еврозоната, измерено чрез индекса Markit Euro Area Manufacturing PMI, продължава да намалява и през септември достигна 45.7. Инфлацията в региона също остава на ниски нива и по предварителни данни на Евростат тя ще бъде 0.9% за септември. Всичко това накара Европейската централна банка (ЕЦБ) да вземе решение за намаляване на лихвения процент по депозитни инструменти с 10 базисни пункта до -0.5%, както и да рестартира програмата по изкупуване на облигации от 1 Ноем. с месечен темп от 20 млрд. евро - и с продължителност „колкото е нужно“, по цитат на Марио Драги. На секторно ниво единствено „Потребителски стоки от първа необходимост“ завърши на отрицателна територия от -0.34%. Всички други отрасли инкасираха повишение, като най-много се отличиха „Финансови услуги“, „Енергетика“ и „Недвижими имоти“ с ръст съответно от 8.51%, 6.80% и 5.77%.

Златото регистрира спад от 3.71% на месечна база. Около петрола имаше волатилност, но цената му се увеличи с 0.58% за периода.

През септември месец НСА на ДФ „Аванс Глобал Трендс“ регистрира повишение от 2.45%, като положителният резултат се дължи главно на инвестициите на фонда в секторите „Финансови услуги“, „Енергетика“ и европейската автомобилна индустрия. Само 2 позиции имаха негативен принос - експозициите ни към златодобивни и софтуерни компании.

Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Николай Неделчев
Размер на фонда	EUR 01.00 М
НСА/дял	EUR 1.0904
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

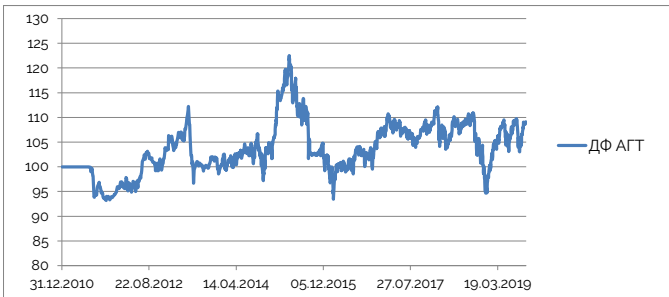
Идентификатори на фонда

ISIN	BG9000002113
------	--------------

Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	2.45%	2.95%
1 година	-1.58%	5.37%
Доходност YTD	14.47%	19.81%
От началото (анюализирана)	1.05%	8.79%

Представяне на Фонда

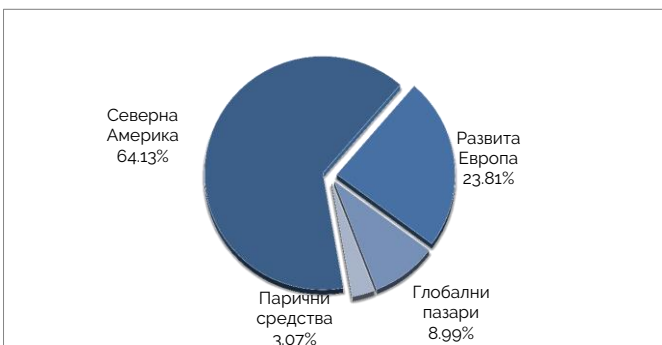


Годишно представяне

	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

Сектор	Процент
Корпоративни облигации	0.49%
Недвижими имоти	0.64%
Комуникационни услуги	1.65%
Парични средства	3.07%
Потребителски стоки	5.74%
Енергетика	6.42%
Структурирани облигации	6.54%
Комунални услуги	7.01%
Материали	8.15%
Здравеопазване	9.21%
Индустриално производство	10.75%
Потреб. стоки от първа необх.	12.61%
Финансови услуги	13.85%
Информационни технологии	13.87%

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