

# АДВАНС ГЛОБАЛ ТРЕНДС

Инвестиционна цел

28 февруари 2019 г.

Постигане на максимално висока възвръщаемост чрез покупка на секторни фондове в целия свят, които са с най-добра перспектива при стриктно управление на риска.

## Коментар на портфейлния мениджър

Февруари бе добър за финансовите пазари, като основният американски индекс „S&P 500“ реализира доходност от 3.21%, а широкият европейски индекс „Stoxx 600“ донесе възвръщаемост от 4.18%.

Три бяха главните причини за тези положителни резултати. Първо, инвеститорите се успокоиха след като Федералният резерв ясно индикира, че ще забави темпа на повишение на основния лихвен процент и ще бъде гъвкав в бъдещите си решения както по отношение на лихвата, така и относно намалението на баланса си. Второ, САЩ и Китай все още водят търговска война, но знаците са обнадеждаващи, че може да се стигне до скорошно споразумение, което е изключително важно за глобалния растеж. Трето, над 95% от компаниите, които се намират в „S&P 500“, показаха тримесечните си отчети и около 70% от тях са с печалба, която бе над прогнозираната от финансовите анализатори. Всичко това се отрази позитивно на секторно ниво, като единствено „Комуникационни услуги“ спадна с 0.49%. Най-много се отличиха „Информационни технологии“, „Индустриално производство“ и „Комунални услуги“ с доходност съответно от 6.89%, 6.40% и 4.16%.

Резултатите на секторно ниво в Европа също бяха добри, като единствено „Недвижими имоти“ загуби 1.92% от стойността си. Всички други отрасли инкасираха ръст и най-добре представилите се бяха „Здравеопазване“, „Индустриално производство“ и „Финансови услуги“ с възвръщаемост съответно от 5.44%, 5.40% и 5.13%. Негатив за региона остава драмата с „Brexit“. Парламентът на Великобритания не одобри всички условия по сделката с Брюксел относно излизането на страната от Европейския съюз и финалният срок на Тереза Мей да ги преговори е 12-ти март. Въпреки всичко, според нас шансът от „No-deal Brexit“ е малък, понеже никой няма интерес от такъв завършек на нещата.

Политиката на „ОПЕС“ (Организация на страните износителки на петрол) и „Non-ОПЕС“ да съкратят производството на петрол с общо 1.2 млн. барела на ден, както и лошата политическа среда в Либия и Венецуела се отразиха позитивно върху цената на суровината, която регистрира ръст от 6.69% през месеца, а от началото на годината – 22.73%. Златото загуби 0.69% от стойността си през февруари, но от началото на годината цената се покачи с 2.21%.

Фондът приключи месеца с положителен резултат от 3.97%, като най-голям принос имаха глобалните сектори „Индустриално производство“ и „Информационни технологии“, както и европейските банки.

## Факти за Фонда

Тип на Фонда	отворен
Портфейлен мениджър	Даниел Дончев, CFA
Размер на фонда	EUR 0,90 М
НСА/дял	EUR 1.0489
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	BGG000002113
------	--------------

## Резултати на Фонда

	Фонд	Бенчмарк
1 месец	3.97%	3.29%
1 година	-2.77%	5.19%
Доходност YTD	9.68%	10.93%
От началото (анюализирана)	0.63%	8.40%

## Представяне на Фонда



## Годишно представяне

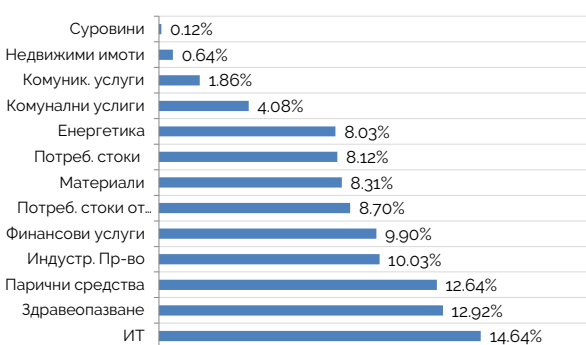
	Фонд	Бенчмарк
2018	-12.17%	-6.70%
2017	2.64%	6.82%
2016	3.74%	8.79%
2015	-3.39%	6.65%
2014	5.49%	16.26%
2013	-3.05%	15.05%
2012	9.57%	11.69%

## Разпределение на портфейла

### Разпределение по пазари



### Разпределение по сектори



## Топ 5 позиции

VANGUARD HEALTH CARE INDEX FUND ETF SHARES - Здравеопазване

X MSCI WORLD INDUSTRIALS - Акции развити пазари

VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF - Информационни технологии

LYXOR UCITS ETF S&P 500-D-EU - Акции развити пазари

XTRACKERS MSCI WORLD SWAP UCITS ETF 4C - EUR HEDGE - Акции развити пазари