

**Информация по чл. 73 ал. 1 т.5 от НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011 г. за изискванията към дейността на колективните инвестиционни схеми, управляващите дружества, националните инвестиционни фондове и лицата, управляващи алтернативни инвестиционни фондове**

за ДФ Адванс Глобал Трендс към 30.06.2022 г.

Активи	2 272 154	лева
Нетна стойност на активите	1 159 205.06	евро
Общ брой дялове в обращение	997 280.9053	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	1.1624	евро

		Брой	Преоценена стойност в лева	% от активите на Фонда
<b>Фондове</b>			<b>2 157 338</b>	<b>94.95%</b>
<b>Борсово търгуеми фондове</b>			<b>2 017 556</b>	<b>88.80%</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS	DE000A0Q4R28	530	49 471	2.18%
X MSCI WORLD FINANCIALS	IE00BM67HL84	1636	64 587	2.84%
X MSCI WORLD CONSUMER STAPL	IE00BM67HN09	1100	86 067	3.79%
X MSCI WORLD INDUSTRIALS	IE00BM67HV82	1000	73 852	3.25%
AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF	FR0010688192	141	95 265	4.19%
LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	LU1834988278	575	55 225	2.43%
ISHR EUR 600 HEALTH CARE DE	DE000A0Q4R36	358	71 419	3.14%
LYXOR STX600 BASIC RSRCES	LU1834983550	675	107 668	4.74%
UBS ETF MSCI WORLD	LU0340285161	111	53 176	2.34%
S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY	US81369Y3080	912	123 952	5.46%
VANGUARD ENERGY ETF	US92204A3068	225	42 142	1.85%
ETFMG PRIME CYBER SECURITY ETF / ETFMG	US26924G2012	648	55 883	2.46%
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP / BLACKROCK	IE00B53HP851	212	61 383	2.70%
CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR SPDR® FUND	US81369Y4070	294	76 108	3.35%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND	US81369Y6059	1663	98 481	4.33%
ISHARES NORTH AMERICAN TECH-SOFTWARE ETF	US4642875151	100	50 766	2.23%
VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF	US92204A7028	213	130 970	5.76%
SELECT SECTOR UTI SELECT SPDR ETF	US81369Y8865	531	70 120	3.09%
VANECK VIDEO GAME ESPORT ETF	IE00BYWQWR46	1409	78 567	3.46%
VANGUARD HEALTHCARE ETF	US92204A5048	281	124 606	5.48%
LYXOR STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF	LU1834988518	738	88 971	3.92%
ISHARES U.S. AEROSPACE & DEFENSE ETF	US4642887602	194	36 226	1.59%
ISHARES U.S. REGIONAL BANKS ETF	US4642887784	474	43 984	1.94%
PROSHARES PET CARE ETF	US74348A1455	366	36 395	1.60%
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	US81369Y8030	96	22 979	1.01%
LYXOR UCITS ETF STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS	LU1834988609	520	36 969	1.63%
KRANESHARES CSI CHINA INTERN	US5007673065	741	45 709	2.01%
FIRST TRUST DJ INTERNET IND	US33733E3027	318	76 063	3.35%
VANGUARD COMMUNICATION SERVICES ETF	US92204A8844	342	60 553	2.66%

<b>Колективни инвестиционни схеми</b>			<b>139 782</b>	<b>6.15%</b>
Schroder ISF Global Gold EUR Hedged C Acc	LU1223083160	325	54 954	2.42%
Schroder ISF China A USD C Acc	LU1713307699	287	84 828	3.73%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	114 095	5.02 %
Парични средства по безсрочни депозити	114 095	5.02 %
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	720	0.03 %

### Преглед на развитието на пазарите от портфейла през първата половина на 2022 г.

Глобалните акции, представени чрез индекса „MSCI ACWI“, отчетоха понижение от -14.00% в евро за първото полугодие на 2022 година. Широкият американски индекс „S&P 500“ завърши първите 6 месеца на 2022 г. със спад от -20.6% (в долари), което бе ней-негативен резултат за американските акции от 1970 г. насам. Основните фактори зад поевтиняването на акциите бяха войната в Украйна, повишаващата се инфлация и затягането на паричните политики от страна на централните банки.

Случващото се на финансовите пазари оказва негативен ефект върху Фонда и цената на един дял отчете спад от 13.47%. Спадът е по-нисък от „MSCI ACWI“ (бенчмарк), защото позитивен ефект върху портфейла на Фонда имаше енергийният сектор поради покачващите се енергийни суровини от началото на годината и някои дефанзивни позиции като например европейски телекоми. Допълнителен благоприятен ефект оказва валутната експозиция, защото над 50% от Фонда е инвестиран в доларови инструменти, а доларът се покачи спрямо еврото с 8.5% за периода.

### Промени в портфейла на ДФ Адванс Глобал Трендс и резултати от дейността през първата половина на 2022 г.

Видове активи	към 30.06.2022 г.		към 31.12.2021 г.	
	Стойност в лева	% от активите на Фонда	Стойност в лева	% от активите на Фонда
ETFs/ETCs/взаимни фондове в евро	977 575	43.02%	1 254 043	48.79%
ETFs/ETCs/взаимни фондове в щатски долари	1 179 764	51.93%	1 097 395	42.69%
Парични средства	114 095	5.02%	218 952	8.52%
Вземания и други	720	0.03%	21	0.00%
<b>Общо активи:</b>	<b>2 272 154</b>	<b>100.00%</b>	<b>2 570 411</b>	<b>100.00%</b>

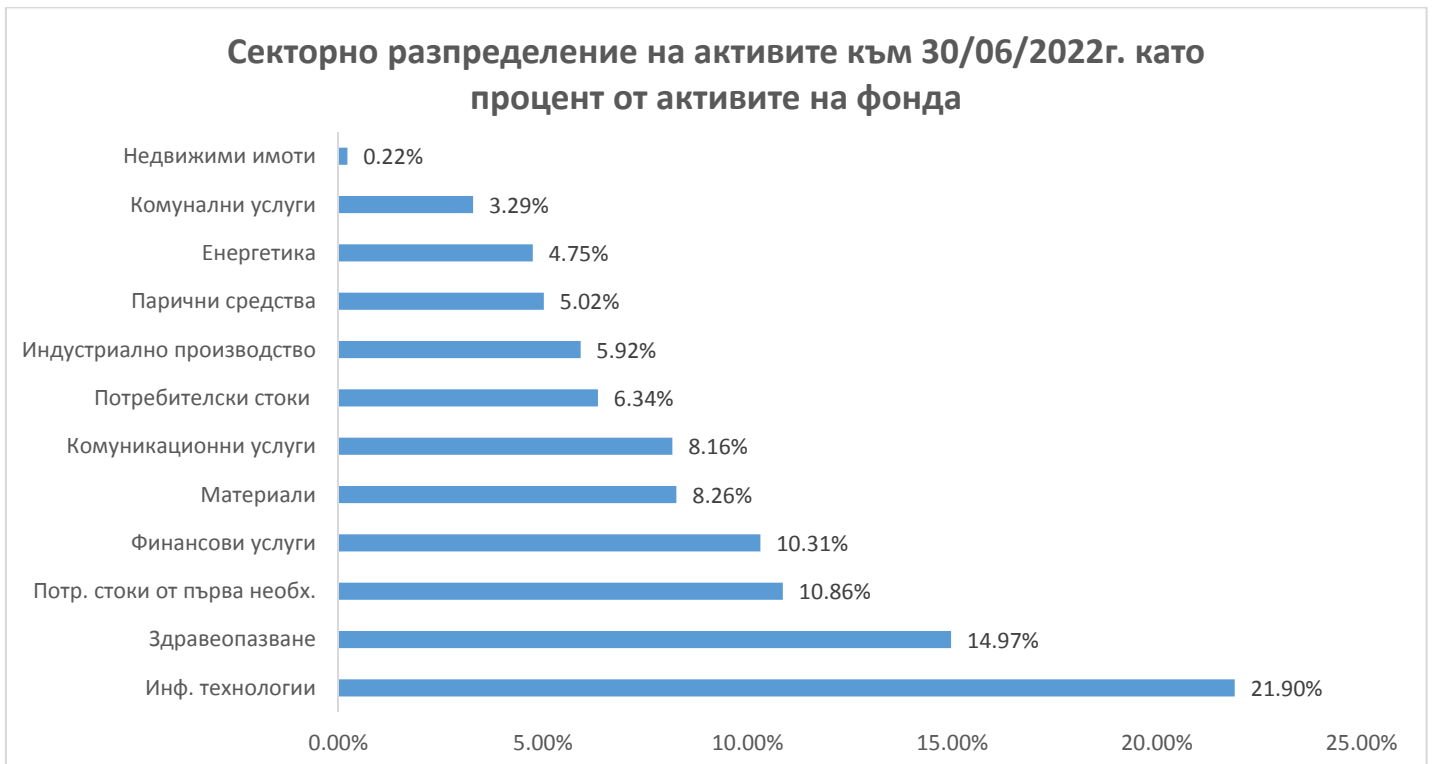
Нетната стойност на активите на фонда към 30.06.2022 е 2.27 млн. лева., което е с около 300 хил. лв. по-ниска стойност спрямо края на миналата година. Намалението на активите е основно в резултат на спадовете на акциите в портфейла.

През първото полугодие увеличихме позициите в дефанзивни сектори, като американски „Потребителски стоки от първа необходимост“ и европейски „Телекомуникации“. Започнахме да градим позиция в някои сектори, които регистрираха вече доста сериозни спадове, като китайските „Информационни технологии“. Поради обстановката продадохме някои по-циклични позиции, като европейските банки и американските строители на домове. Увеличихме и инвестициите в американски долар, защото валутата е убежище в негативна среда на финансовите пазари и в допълнение Федералният резерв е доста по-агресивен във вдигането на лихвите в сравнение с Европейската централна банка, което е допълнителен позитив за долара спрямо еврото.

На регионално ниво най-голяма част заемат инвестициите в Северна Америка, следвани от Развита Европа:



На секторно ниво разпределението към 30.06.2022 е следното:



Топ пет позиции на Фонда към 30.06.2022 са:

Актив	% от общите активи
VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF	5.76%
Vanguard Healthcare ETF	5.48%
S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY	5.46%
LYXOR STX600 BASIC RSRCES	4.74%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND	4.33%

За периода от 01.01.2022 г. до 30.06.2022 г. УД Карол Капитал Мениджмънт ЕАД за сметка на ДФ Адванс Глобал Трендс не е сключвало договори, свързани с деривативни финансови инструменти.

		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2022	976 281.1707	1 909 441
Емитирани дялове за периода	69 569.3768	136 066
Обратно изкупени дялове за периода	48 569.6422	(94 994)
Брой дялове в обращение към 30.06.2022	997 280.9053	1 950 513

	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2022	201 086
Изменение от емитиране	33 108
Изменение от обратно изкупуване	(24 228)
Премиен резерв към 30.06.2022	209 966

Приходи и разходи	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето)	(430 490)
в т.ч.от последваща оценка (нето)	(429 193)
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	(105 359)
3. Приходи от лихви	-
4. Приходи от дивиденди	6 862
5. Други финансови разходи	(663)
в т.ч. разходи за комисиони на инвестиционни посредници	(195)
6. Разходи за външни услуги	(28 898)
6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	(21 435)
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(3 923)
6.3 Маркетингови услуги	(1 429)
6.4 Други	(2 111)

29.07.2022 г.

Съставил:

Стойка Коритарова - Гл. счетоводител на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Изпълнителен директор

Даниел Ганев - Изп. директор на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД