

**Информация по чл. 73 т.5 букви „а“ - „д“ и т. 8 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 30.06.2023 г.

Активи	2 934 034	лева
Нетна стойност на активите	1 497 072.92	евро
Общ брой дялове в обращение	1 222 652.3640	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	1.2244	евро

		Брой	Преценена стойност в лева	% от активите на Фонда
<b>Фондове</b>			<b>2 665 011</b>	<b>90.83%</b>
<b>Борсово търгуеми фондове</b>			<b>2 537 967</b>	<b>86.50%</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS	DE000A0Q4R28	530	62 859	2.14%
X MSCI WORLD FINANCIALS	IE00BM67HL84	3790	161 669	5.51%
X MSCI WORLD CONSUMER STAPL	IE00BM67HN09	1100	89 155	3.04%
X MSCI WORLD INDUSTRIALS	IE00BM67HV82	1000	90 056	3.07%
AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF	FR0010688192	270	193 328	6.59%
LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	LU1834988278	575	60 199	2.05%
ISHR EUR 600 HEALTH CARE DE	DE000A0Q4R36	358	74 290	2.53%
LYXOR STX600 BASIC RSRCES	LU1834983550	675	109 177	3.72%
S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY	US81369Y3080	912	121 754	4.15%
VANGUARD ENERGY ETF	US92204A3068	424	86 155	2.94%
ETFMG PRIME CYBER SECURITY ETF / ETFMG	US26924G2012	648	58 995	2.01%
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP / BLACKROCK	IE00B53HP851	212	66 955	2.28%
CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR SPDR® FUND	US81369Y4070	294	89 861	3.06%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND	US81369Y6059	2153	130 636	4.45%
ISHARES NORTH AMERICAN TECH-SOFTWARE ETF	US4642875151	100	62 262	2.12%
VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF	US92204A7028	213	169 519	5.78%
SELECT SECTOR UTI SELECT SPDR ETF	US81369Y8865	719	84 690	2.89%
VANECK VIDEO GAME ESPORT ETF	IE00BYWQWR46	1409	89 328	3.04%
VANGUARD HEALTHCARE ETF	US92204A5048	399	175 825	5.99%
LYXOR STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF	LU1834988518	1088	175 428	5.98%
ISHARES U.S. AEROSPACE & DEFENSE ETF	US4642887602	547	114 870	3.92%
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND	US81369Y8030	257	80 425	2.74%
LYXOR UCITS ETF STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS	LU1834988609	1405	89 171	3.04%
KRANESHARES CSI CHINA INTERN	US5007673065	741	35 918	1.22%
VANGUARD COMMUNICATION SERVICES ETF	US92204A8844	342	65 443	2.23%
<b>Колективни инвестиционни схеми</b>			<b>127 044</b>	<b>4.33%</b>
SCHRODER ISF GLOBAL GOLD EUR HEDGED C ACC	LU1223083160	325	59 953	2.04%
SCHRODER ISF CHINA A USD C ACC	LU1713307699	287	67 091	2.29%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	267 182	9.11 %
Парични средства по безсрочни депозити	267 182	9.11 %
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	1 841	0.06 %

### Преглед на развитието на пазарите от портфейла на Фонда през първата половина на 2023 г.

Глобалните пазари, представени чрез индекса „MSCI ACWI”, отчетоха повишението от +10.34% в евро за първото полугодие на 2023 година. Широкият американски индекс „S&P 500” завърши първите 6 месеца на 2023 г. с ръст от +15.91% (в долари). Този положителен резултат обаче идва главно от няколко компании като „Apple“, „Microsoft“ и „Google“, чиято пазарна капитализация надвишава вече цели региони, където живеят милиарди души. Ако изключим топ 28 компании в „S&P 500“, резултатът на индекса за първите 6 м. ще бъде дори негативен. С други думи, малко на брой компании движат американския пазар в момента, което крие рискове. Ръстът при европейските акции, представени от индекса „Stoxx 600”, от началото на годината е +8.72% и е равномерен за разлика от американските. Риск са прогнозите за печалбите на европейските компании за остатъка от годината.

Случващото се на финансовите пазари оказва позитивен ефект върху Фонда и цената на един дял отчете ръст от +5.10%. Повишението е по-ниско от това на „MSCI ACWI” (бенчмарк), защото смятаме, че рискове има, индексите се движат от малко на брой компании и предпочетохме да бъдем по-дефанзивно алокирани през първото полугодие за по-добър контрол на риска.

### Промени в портфейла на ДФ Адванс Глобал Трендс и резултати от дейността през първата половина на 2023 г.

Видове активи	към 30.06.2023 г.		към 31.12.2022 г.	
	Стойност в лева	% от активите на Фонда	Стойност в лева	% от активите на Фонда
ETFs/ETCs/взаимни фондове в евро	1 321 566	45.04%	1 228 469	45.04%
ETFs/ETCs/взаимни фондове в щатски долари	1 343 445	45.79%	1 268 316	46.50%
Парични средства	267 182	9.11%	230 429	8.45%
Вземания и други	1 841	0.06%	394	0.01%
<b>Общо активи:</b>	<b>2 934 034</b>	<b>100.00%</b>	<b>2 727 608</b>	<b>100.00%</b>

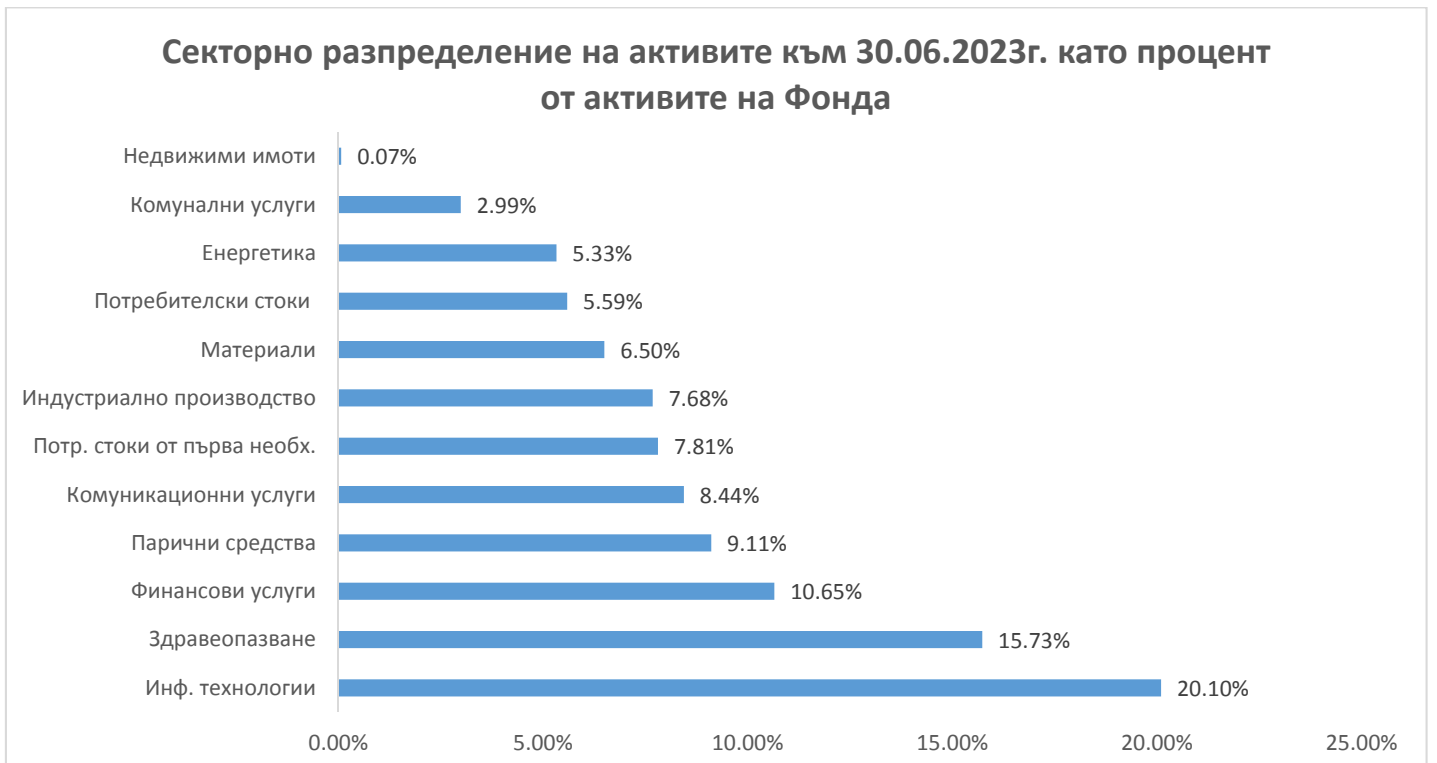
Нетната стойност на активите на Фонда към 30.06.2023 г. е 2.93 млн. лева., което е с около 200 хил. лв. по-висока стойност спрямо края на миналата година. Увеличението на активите е основно в резултат на ръстовете на акциите в портфейла.

Още от края на предишната година бяхме дефанзивно позиционирани с по-високо ниво на кеш от обичайното. През първото полугодие главно направихме размествания във финансовия сектор. Няколко банки фалираха в САЩ и това ни накара да продадем експозицията ни в местни регионални банки и да насочим средствата в по-големи финансови институции, където рисковете бяха драстично по-малки.

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



На секторно ниво разпределението към 30.06.2023 г. е следното:



Топ пет позиции на Фонда към 30.06.2023 г. са:

Актив	% от общите активи
AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF	6.59%
VANGUARD HEALTHCARE ETF	5.99%
LYXOR STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF	5.98%
VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF	5.78%
X MSCI WORLD FINANCIALS	5.51%

За периода от 01.01.2023 г. до 30.06.2023 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 01.01.2023	1 194 428.7539	2 336 100
Емитирани дялове за периода	53 745.2755	105 117
Обратно изкупени дялове за периода	25 521.6654	(49 916)
Брой дялове в обращение към 30.06.2023	1 222 652.364	2 391 301

	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2023	279 728
Изменение от емитиране	20 719
Изменение от обратно изкупуване	(10 666)
Премиен резерв към 30.06.2023	289 781

Приходи и разходи	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето)	191 525
в т.ч.от последваща оценка (нето)	192 304
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	(23 092)
3. Приходи от лихви	-
4. Приходи от дивиденди	7 239
5. Други финансови разходи	(593)
в т.ч. разходи за комисиони на инвестиционни посредници	(36)
6. Разходи за външни услуги	(33 887)
6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	(25 446)
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(3 999)
6.3 Маркетингови услуги	(1 696)
6.4 Други	(2 745)

Управляващото дружество не начислява такси за постигнати резултати на колективната инвестиционна схема.

17.07.2023 г.

Съставил:

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

Изпълнителен директор

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

Прокурист

Бистра Коцева - прокурист на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД