

Допълнителна информация по чл. 73, ал. 1, т. 5, букви а-д от НАРЕДБА № 44 от 20.10.2011г., към шестмесечния отчет на ДФ АДВАНС ГЛОБАЛ ТРЕНДС към 30/06/2018г.

I. ОБЩИ ДАННИ ЗА ДЯЛОВЕТЕ И НЕТНА СТОЙНОСТ НА АКТИВИТЕ НА ДФ “АДВАНС ГЛОБАЛ ТРЕНДС” КЪМ 30/06/2018г.

Към 30/06/2018г. нетната стойност на активите на Фонда е 690 606 евро и броя на дяловете в обращение е 643 855.5357. Към 30/06/2018г. нетната стойност на активите на един дял е 1.0726 евро.

II. ОБЕМ И СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ КЪМ 30/06/2018г.

Фондът е инвестирал основно в борсово търгуеми фондове, листнати на международния фондов пазар Xetra в размер на 58.2 % от стойността на нетните активи. Паричните средства на Фонда представляват 20.32% от стойността на активите. Фондът няма открити сročни депозити. Към 30/06/2018г. нетната стойност на активите на Фонда е 690 606 евро и броя на дяловете в обращение е 643 855.5357. Към 30/06/2018г. нетната стойност на активите на един дял е 1.0726 евро. Общата стойност на активите на Фонда е 1 353 870 лева.

III. ПРОМЕНИ В СТРУКТУРАТА НА ПОРТФЕЙЛА ПРЕЗ ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

От началото на годината волатилността на глобалните пазари на акции поради новините за търговски войни и геополитическото напрежение. Въпреки това, компаниите регистрираха изключително добри резултати.

Годината започна добре, като акциите бяха подкрепени от данъчната реформа в САЩ, но през февруари бяхме свидетели значителна корекция от близо 10%. Като главни причини могат да бъдат изтъкнати увеличаващият се страх от инфлация и затягането на монетарната политика от страна на Федералния резерв. Търговските войни, започнати от американския президент Доналд Тръмп, също изиграха роля за покаяването на волатилността не само в САЩ, но и на глобално ниво. Политическата несигурност в Италия също се отрази неблагоприятно. След 10 седмични преговори, популистското движение „Пет Звезди“ и антиимигрантската и евроскептична партия „Лига“ успяха да сформират коалиция. Така в началото на юни месец започна управлението на новия кабинет, а за министър – председател бе избран професорът по частно право Джузепе Конте. Действията в Италия създадоха висока волатилност на европейските пазари и причиниха спадове на индексите в Еврозоната. Европейската централна банка обяви поэтапно прекратяване на програмата за изкупуване на облигации и запазване на основните лихвени проценти до лятото на 2019 година, като падежиралите емисии ще бъдат реинвестирани.

Най-добре за периода се представи американският пазар, а най-слабо беше представянето на развиващите се страни. Първото полугодие на годината донесе много различни резултати за отделните сектори. Енергийните компании бяха най – благоприятствани от силното поскъпване на петрола, което позволи на сектора като цяло да покаже ръст както в Европа, така и в САЩ.

Информационни технологии бяха друг сектор с много добро представяне, като добрите корпоративни резултати основната причина. В допълнение, търсенето на облачни услуги и дигитализация продължава да нараства, което също оказва положителен ефект.

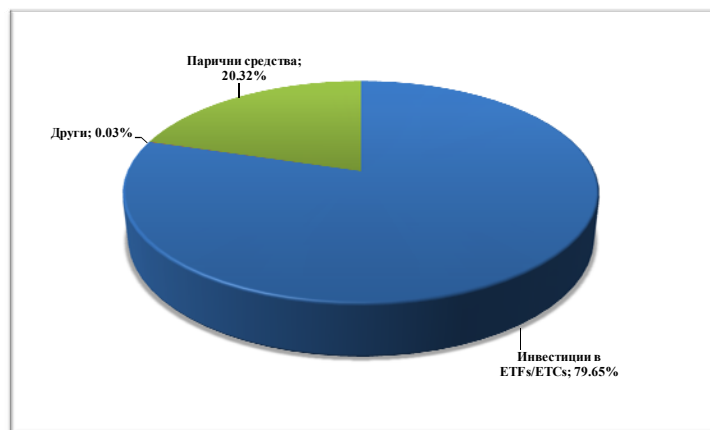
В САЩ е най – добре представил се сектор беше този на потребителските стоки. Главна причина за това бе положителният ефект от данъчната реформа. Федералният резерв повиши 2 пъти основните лихвени проценти през 2018г., но лихвените нива все още остават благоприятни за кредитополучателите.

В Европа представянето на финансовият сектор, като такъв с най-голямо тегло в европейските индекси, натежа на цялостния резултат. Този сектор е силно от зависим от политическата ситуация в Италия и проблемите там бяха основна причина за регистрираните спадове. В допълнение, Европейската централна банка отложи повишаването на основния лихвен процент, което е друг негативен фактор за сектора.

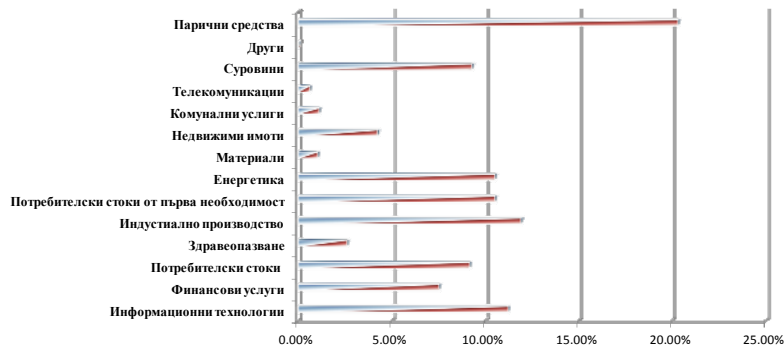
Търговските войни, които води президентът Тръмп, оказаха негативно влияние в секторите за материали, индустриално производство и потребителски стоки от първа необходимост, главно заради повишените мита, които може да доведат до спад в търсенето на тези продукти.

Комуналните услуги и здравеопазване традиционно регистрираха по – ниска волатилност от общата за пазарите. Секторът за недвижими имоти в Европа бе подкрепен от по – високото търсене през първата половина на 2018 година.

Разпределение на активите към 30/06/2018г. като процент от активите на фонда:



Разпределение на активите по отрасли към 30/06/2018г. като процент от активите на фонда:



ТОП 5 АКЦИИ В ПОРТФЕЙЛА	
LYHOR MSCI WORLD-MHDG-EUR	
RBS Market Access Jim Rogers International Commodity	
UBS ETF MSCI WORLD	
AMUNDI ETF S&P 500 UCITS ETF	
iShares North American Tech-Software ETF	

IV. ПРОМЕНИ В СЪСТОЯНИЕТО НА АКТИВИТЕ

Основният капитал на Фонда към 30/06/2018г. се състои от 643 855.5357 броя дялове с номинална стойност 1 евро на дял. През отчетния период Фондът е емитирал 8 001.4058 броя дялове и е изкупил обратно 14 026.7445 броя дялове. Натрупаният премиен резерв към датата на баланса е в размер 115 742 лева. Финансовият резултат на Фонда към 30/06/2018г. е загуба в размер на 21 153 лв. Фондът не е разпределял дивиденди.

Текущи задължения	Сума в лева
1. Задължения	3 163
1.1 Задължения към Управляващо дружество	2 126
1.2 Задължения към банка депозитар	1 037

Извършени разходи и формирани нетни приходи през отчетния период както следва:

	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето), в т.ч. от последваща оценка (нето)	(10 191)
	(6 306)
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	6 918
3. Приходи от лихви	7
4. Приходи от дивиденди	2 395
5. Други финансови разходи	59
6. Разходи за външни услуги	20 223
6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	12 069
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	5 308
6.3 Други	2 846

V. СДЕЛКИ С ДЕРИВАТНИ ИНСТРУМЕНТИ

През отчетния период Фондът не е сключвал сделки с дериватни финансови инструменти с цел хеджиране на експозицията си в инвестиционния портфейл.

Към 30.06.2018 г. Фондът няма дериватни финансови инструменти в портфейла си, както и задължения по сделки с дериватни финансови инструменти.

Към 30.06.2018 г. Фондът няма сключени договори за репо сделки

През отчетния период не са настъпили други обстоятелства и не е налице друга вътрешна информация, влияеща върху цената на ценните книжа, която да бъде представена във финансовия отчет. Шестмесечният финансов отчет е одобрен от ръководството.

30/07/2018г.
гр. София

Съставил:

(Стойка Коритарова)
Гл. счетоводител УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Ръководител:

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