

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 30.06.2020 г.

Активи	1 711 955	лева
Нетна стойност на активите	873 822.89	евро
Общ брой дялове в обращение	871 206.2865	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	1.0149	евро

		Брой	Преоценена стойност в лева	% от активите на Фонда
Фондове			1 536 347	88.64%
Борсово търгуеми фондове			1 337 254	77.15%
ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS	DE000A0Q4R28	530	37 981	2.19%
X MSCI WORLD FINANCIALS	IE00BM67HL84	1 636	45 059	2.60%
X MSCI WORLD CONSUMER STAPL	IE00BM67HN09	1 100	68 630	3.96%
X MSCI WORLD INDUSTRIALS	IE00BM67HV82	1 000	58 636	3.38%
AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS ETF	FR0010688192	141	82 208	4.74%
LYXOR MSCI WORLD-MHDG-EUR	FR0011660927	490	123 168	7.11%
LYXOR ETF STOXX OIL & GAS	LU1834988278	575	34 677	2.00%
ISHR EUR 600 HEALTH CARE DE	DE000A0Q4R36	358	64 221	3.71%
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15	DE0006289309	3 750	45 011	2.60%
LYXOR STX600 BASIC RSRCES	LU1834983550	675	68 184	3.93%
UBS ETF MSCI WORLD	LU0340285161	201	76 930	4.44%
S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY	US81369Y3080	580	59 404	3.43%
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	US78464A8889	880	67 474	3.89%
VANGUARD ENERGY ETF	US92204A3068	225	19 767	1.14%
JANUS HENDERSON MORTGAGE-BACKED SECURITIES ETF	US47103U8523	888	83 272	4.80%
VANGUARD MORTGAGE-BACKED SECS IDX FUND ETF	US92206C7719	510	48 431	2.79%
CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR SPDR® FUND	US81369Y4070	138	30 782	1.78%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND	US81369Y6059	1 120	45 266	2.61%
ISHARES NORTH AMERICAN TECH-SOFTWARE ETF	US4642875151	100	49 647	2.86%
VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF	US92204A7028	180	87 623	5.06%
SELECT SECTOR UTI SELECT SPDR ETF	US81369Y8865	982	96 786	5.58%
VANECK VIDEO GAME ESPORT ETF	IE00BYWQWR46	800	44 100	2.54%
Колективни инвестиционни схеми			199 093	11.49%
Schroder ISF Global Gold EUR Hedged C Acc	LU1223083160	600.3300	148 502	8.57%
Schroder ISF Healthcare Innovation USD C Acc	LU2016066834	230.9500	50 590	2.92%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	196 646	11.35%
Парични средства по безсрочни депозити	196 646	11.35%
Вземания	-	-

Структура на портфейла и промени за отчетния период

Нетната стойност на активите на фонда към 30.06.2020 е 1.7 млн. лева. На регионално ниво най-голяма част заемат инвестициите в Северна Америка, следвани от Развита Европа:



На секторно ниво разпределението към 30.06.2020 е следното:



През първото тримесечие на годината главно намалихме цялостния риск на портфейла като увеличихме паричните средства за сметка на акциите поради тежката среда около избухването на коронавируса. Главно намалихме експозицията ни към циклични сектори като индустриално производство и в допълнение продадохме част от потребителските стоки от първа необходимост, което от една страна бе с цел намаляване на акциите във фонда и от друга страна – взимане на част от печалбите, които направихме в сектора през последната година.

През второто тримесечие подходихме внимателно като стратегията ни бе да купуваме акции, които се влияят по-малко от случващото се на цялостния пазар. Така постепенно увеличихме материали до 13.06%, като по-голямата експозиция към сектора е чрез златодобивни компании. Според нас средата е изключително благоприятна за тях най-вече поради добрите перспективи пред златото. Друг сектор, към който добавихме средства, бе здравеопазване. Това го осъществихме чрез „Schroder ISF Healthcare Innovation“. Фондът е насочен към компании, които правят иновации в сектора предвид тенденцията за застаряващо население в глобален мащаб. В допълнение, започнахме да градим позиция и във видеоигрите, които се оказаха подходящ начин за забавление и средство за „безопасна“ комуникация в среда на пандемия.

Топ пет позиции на фонда към 30.06.2020 са:

Актив	% от общите активи
Schroder ISF Global Gold EUR Hedged C Acc	8.6%
LYXOR MSCI WORLD-MHDG-EUR	7.1%
SELECT SECTOR UTI SELECT SPDR ETF	5.6%
VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF	5.0%
JANUS HENDERSON MORTGAGE-BACKED SECURITIES ETF	4.8%

Представянето на фонда за първото полугодие на 2020 г. е -9.55%. Негативният резултат се дължи главно на екстремното първо тримесечие, когато акциите регистрираха сериозни спадове.

Към 30.06.2020 структурата на портфейла е дефанзивна с над 11% парични средства и над 7% структурирани облигации (секюритизиран дълг) чрез дялове на ETF-и, които дават експозиция към този клас актив. Избрали сме такъв подход поради две причини:

За по-добър контрол на риска. Ноември предстоят американски президентски избори, все още има неяснота около търговския спор между САЩ и Китай и не на последно място не се знае как ще реагират властите есента при негативно развитие около коронавируса.

Ако някои от гореспоменатите рискове се материализира, това ще понижи цената на акциите. Според нас обаче подкрепата от централните банки е изключително голяма и при евентуални спадове ще използваме паричните средства да инвестираме в сектори на доста по-атрактивни нива от сегашните.

Секторите, които следим и към които ще добавим експозиция в подходящо време и на подходящи нива, са:

Информационни технологии – към 30.06.2020 експозицията на фонда към този сектор е около 10%, но при по-добри нива ще използваме свободните парични средства да добавим. Стратегията ни е най-вече да се насочим към инструменти, които дават експозиция към софтуер, изкуствен интелект и облачни услуги.

Здравеопазване – към 30.06.2020 експозицията на фонда към този сектор е около 13%. Стратегията ни включва на по-добри нива да добавим позиции специфично към американското здравеопазване, защото политическият риск вече е значително по-нисък в региона и отделно перспективите са добри пред сектора.

Комуникационни услуги – към 30.06.2020 експозицията на фонда към този сектор е малко над 3.5%. При по-добри нива ще се насочим главно към видеоигрите, защото и в краткосрочен план, и в дългосрочен индустрията изглежда привлекателна.

Към 30.06.2020 г. УД Карол Капитал Мениджмънт ЕАД за сметка на ДФ Адванс Глобал Трендс няма сключени договори, свързани с деривативни финансови инструменти.

		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2020	853591.0124	1669479
Емитирани дялове за периода	54121.3984	110489
Обратно изкупени дялове за периода	36506.1243	76275
Брой дялове в обращение към 30.06.2020	871206.2865	1703932

	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2020	166251
Изменение от емитиране	3336
Изменение от обратно изкупуване	(4876)
Премиен резерв към 30.06.2020	164711

Приходи и разходи	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето)	(153081)
от последваща оценка (нето)	(152521)
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	(5867)
3. Приходи от лихви	-
4. Приходи от дивиденди	5628
5. Други финансови разходи	(514)
6. Разходи за външни услуги	(22866)
6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	(15295)
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(4122)
6.3 Други	(2819)

28.07.2020 г.

Съставил:

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

Изпълнителен директор

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