

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 30.06.2025 г.

Активи	3 547 775	лева
Нетна стойност на активите	1 810 400.65	евро
Общ брой дялове в обращение	1 264 826.0020	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	1.4313	евро

		Брой	Преоценена стойност в лева	% от активите на Фонда
Фондове			3 420 918	96.42%
Борсово търгуеми фондове			3 297 550	92.94%
AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS / AMUNDI	LU1834986900	352	93 007	2.62%
AMUNDI STOXX.EU.600 BA.RE.UC.ETF-ACC / AMUNDI	LU1834983550	675	103 512	2.92%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF / AMUNDI	LU1834988609	1405	124 715	3.52%
CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR	US81369Y4070	294	106 628	3.01%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR	US81369Y6059	1945	169 983	4.79%
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP / BLACKROCK	IE00B53HP851	212	83 860	2.36%
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 / BLACKROCK	DE0006289309	2090	82 101	2.31%
ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF / BLACKROCK	IE00BYVQ9F29	3320	87 258	2.46%
ISHARES NORTH AMERICAN TECH-SOFTWARE ETF / BLACKROCK	US4642875151	500	91 367	2.58%
ISHARES RUSSELL 2000 ETF / BLACKROCK	US4642876555	211	75 983	2.14%
ISHARES U.S. AEROSPACE & DEFENSE ETF / BLACKROCK	US4642887602	432	135 995	3.83%
ISHARES US FINANCIALS ETF / BLACKROCK	US4642877884	340	68 649	1.93%
ISHR EUR 600 HEALTH CARE DE / BLACKROCK	DE000A0Q4R36	358	72 217	2.04%
KRANESHARES CSI CHINA INTERN / KRANESHARES ICAV	US5007673065	741	42 452	1.20%
MU.UN.LU.F-AM.STO.E.600 TECH.U.ETF ACC / AMUNDI	LU1834988518	1088	207 411	5.85%
S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY / SPDR	US81369Y3080	482	65 129	1.84%
SELECT SECTOR UTI SELECT SPDR ETF / SPDR	US81369Y8865	719	97 981	2.76%
SHS AMPLIFY-CYBERSECURITY ETF-USD / ETFMG	US0321086649	648	93 399	2.63%
SPDR S&P BIOTECH ETF / SPDR	US78464A8707	530	73 349	2.07%
VANECK OIL SERVICES ETF / VANECK	US92189H6071	115	44 195	1.25%
VANECK VIDEO GAME ESPORT ETF / VANECK	IE00BYWQWR46	1409	164 850	4.65%
VANGUARD COMMUNICATION SERVICES ETF / VANGUARD	US92204A8844	229	65 360	1.84%
VANGUARD ENERGY ETF / VANGUARD	US92204A3068	301	59 835	1.69%
VANGUARD HEALTHCARE ETF / VANGUARD	US92204A5048	287	118 941	3.35%
VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / VANGUARD	US92204A7028	250	276 720	7.80%
X MSCI WORLD CONSUMER STAPL / XTRACKERS	IE00BM67HN09	1100	94 447	2.66%
X MSCI WORLD FINANCIALS / XTRACKERS	IE00BM67HL84	3790	249 693	7.04%
X MSCI WORLD INDUSTRIALS / XTRACKERS	IE00BM67HV82	1150	137 966	3.89%
XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF / XTRACKERS	IE00BM67HM91	765	64 330	1.81%
TECHNOLOGY SELECT SECTOR SPDR FUND / SPDR	US81369Y8030	346	146 216	4.12%
Колективни инвестиционни схеми			123 368	3.48%
SCHRODER ISF CHINA A USD C ACC	LU1713307699	582	123 368	3.48%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	125 266	3.53 %
Парични средства по безсрочни депозити	125 266	3.53%
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	1 591	0.05 %

Преглед на развитието на пазарите от портфейла на Фонда през първата половина на 2025 г.

Глобалните пазари, представени чрез индекса MSCI ACWI, отчетоха спад от -3.8% в евро за първото полугодие на 2025 година. Трябва да се отбележи обаче, че негативният резултат главно се дължи на валутен ефект, защото еврото се засили спрямо долара с близо 14% за периода. Като се изключи влиянието на валутата, широкият американски индекс S&P 500 завърши първите 6 месеца на 2025 г. с ръст от +5.5% (в долари), а европейските акции (Stoxx 600) отчетоха доходност от +6.7%. Първото полугодие бе доста волатилно за пазарите и покрай началото на търговските войни повечето индекси регистрираха спадове, приближаващи се до 20%. След това добрите корпоративни печалби, някои позитивни макро данни и намаляването на риска след редица търговски споразумения между САЩ и останалите държави допринесоха за бързото възстановяване на акциите.

Повечето от инструментите във Фонда завършиха периода на позитивна територия, но поради валутния ефект, описан по-горе, цената на един дял отчете спад от -2.3%. MSCI ACWI (бенчмарк) се понижи с -3.8%. Главно разликата идва от факта, че на регионално ниво Фондът има по-голяма експозиция към Европа (следователно по-малко валутен риск), която се представи по-добре от САЩ.

Промени в портфейла на ДФ Адванс Глобал Трендс и резултати от дейността през първата половина на 2025 г.

Видове активи	към 30.06.2025 г.		към 31.12.2024 г.	
	Стойност в лева	% от активите на Фонда	Стойност в лева	% от активите на Фонда
ETFs/ETCs/взаимни фондове в евро	1 565 367	44.12%	1 487 462	41.35%
ETFs/ETCs/взаимни фондове в щатски долари	1 855 551	52.30%	2 011 114	55.91%
Парични средства	125 266	3.53%	98 733	2.74 %
Вземания и други	1 591	0.05%	100	0.00%
Общо активи:	3 547 775	100.00%	3 597 409	100.00%

Нетната стойност на активите на Фонда към 30.06.2025 г. е 3.54 млн. лв., което е с около 50 хил. лв. по-ниска стойност спрямо края на миналата година. Около 34 хил. лв. са нетните записвания във Фонда и намалението на активите е основно в резултат на спада в цената на един дял.

През първото полугодие главно направихме някои размествания между секторите. Намалихме здравния и енергиен сектор и увеличихме позициите в европейски банки и американски технологични компании. Особено последните започнаха да изглеждат атрактивно след спадовете през първото полугодие.

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



На секторно ниво разпределението към 30.06.2025 г. е следното:



Топ пет позиции на Фонда към 30.06.2025 г. са:

Актив	% от общите активи
VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF	7.80%
X MSCI WORLD FINANCIALS	7.04%
MU.UN.LU.F-AM.STO.E.600 TECH.U.ETF	5.85%
FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND	4.79%
VANECK VIDEO GAME ESPORT ETF	4.65%

За периода от 01.01.2025 г. до 30.06.2025 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 01.01.2025	1 252 452.2300	2 449 585
Емитирани дялове за периода	136 694.7721	267 352
Обратно изкупени дялове за периода	(124 321.0001)	(243 151)
Брой дялове в обращение към 30.06.2025	1 264 826.0020	2 473 786

	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2025	303 645
Изменение от емитиране	129 879
Изменение от обратно изкупуване	(122 306)
Премиен резерв към 30.06.2025	311 218

Приходи и разходи	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето)	179 650
в т.ч. от последваща оценка (нето)	179 419
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	(222 663)
3. Приходи от лихви	-
4. Приходи от дивиденди	6 064
5. Други финансови разходи	(796)
в т.ч. разходи за комисиони на инвестиционни посредници	(136)
6. Разходи за външни услуги	(42 204)
6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	(31 151)
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(5 377)
6.3 Маркетингови услуги	(2 077)
6.4 Други	(3 599)

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

29.07.2025 г.

Съставил:
Милена Симова - 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