advance global trends
KAROLL CAPITAL MANAGEMENT
България, София 1164, ул. Златовръх 1
agt@karoll.bg | www.karoll.bg
тел. 02 4008300

**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 30.06.2026 г.**

| | | |
|---|---|---|
| Активи | 2 163 842 | евро |
| Нетна стойност на активите | 2 159 760.51 | евро |
| Общ брой дялове в обращение | 1 227 046.7829 | |
| Номинал | 1.0000 | евро |
| Нетна стойност на активите на един дял | 1.7601 | евро |

| | | Брой | Преоценена стойност в евро | % от активите на Фонда |
|---|---|---|---|---|
| **Фондове** | | | **2 073 059** | **95.80%** |
| **Борсово търгуеми фондове** | | | **1 970 445** | **91.06%** |
| AMUNDI ETF MSCI EUROPE HEALTHCARE UCITS / AMUNDI | LU1834986900 | 352 | 54 961 | 2.54% |
| AMUNDI STOX.EU.600 BA.RE.UC.ETF-ACC / AMUNDI | LU1834983550 | 675 | 87 858 | 4.06% |
| AMUNDI STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF / AMUNDI | LU1834988609 | 1405 | 73 496 | 3.40% |
| CONSUMER DISCRETIONARY SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR | US81369Y4070 | 588 | 60 524 | 2.80% |
| FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR® FUND / SPDR | US81369Y6059 | 1578 | 74 247 | 3.43% |
| ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP / BLACKROCK | IE00B53HP851 | 169 | 42 166 | 1.95% |
| ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 / BLACKROCK | DE0006289309 | 2090 | 61 153 | 2.83% |
| ISHARES NASDAQ 100 UCITS ETF / BLACKROCK | IE00BYVQ9F29 | 3320 | 58 087 | 2.68% |
| ISHARES NORTH AMERICAN TECH-SOFTWARE ETF / BLACKROCK | US4642875151 | 500 | 39 758 | 1.84% |
| ISHARES U.S. AEROSPACE & DEFENSE ETF / BLACKROCK | US4642887602 | 364 | 77 445 | 3.58% |
| ISHARES U.S. HEALTHCARE PROV / BLACKROCK | US4642888287 | 660 | 32 050 | 1.48% |
| ISHARES US FINANCIALS ETF / BLACKROCK | US4642877884 | 340 | 38 049 | 1.76% |
| ISHR EUR 600 HEALTH CARE DE / BLACKROCK | DE000A0Q4R36 | 358 | 41 922 | 1.94% |
| KRANESHARES CSI CHINA INTERN / KRANESHARES ICAV | US5007673065 | 741 | 15 914 | 0.74% |
| MU.UN.LU.F-AM.STO.E.600 TECH.U.ETF ACC / AMUNDI | LU1834988518 | 1088 | 132 475 | 6.12% |
| S&P CONSUMER STAPLES SELECT INDUSTRY / SPDR | US81369Y3080 | 482 | 35 141 | 1.62% |
| SELECT SECTOR UTI SELECT SPDR ETF / SPDR | US81369Y8865 | 1438 | 57 222 | 2.64% |
| SHS AMPLIFY-CYBERSECURITY ETF-USD / ETFMG | US0321086649 | 648 | 59 676 | 2.76% |
| SPDR S&P BIOTECH ETF / SPDR | US78464A8707 | 530 | 73 611 | 3.40% |
| VANECK VIDEO GAME ESPORT ETF / VANECK | IE00BYWQWR46 | 1094 | 57 008 | 2.63% |
| VANGUARD COMMUNICATION SERVICES ETF / VANGUARD | US92204A8844 | 229 | 36 971 | 1.71% |
| VANGUARD ENERGY ETF / VANGUARD | US92204A3068 | 301 | 39 660 | 1.83% |
| VANGUARD HEALTHCARE ETF / VANGUARD | US92204A5048 | 164 | 43 038 | 1.99% |
| VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF / VANGUARD | US92204A7028 | 1658 | 173 920 | 8.04% |
| VANGUARD RUSSELL 2000 ETF / VANGUARD | US92206C6646 | 436 | 46 462 | 2.15% |
| X MSCI WORLD CONSUMER STAPL / XTRACKERS | IE00BM67HN09 | 1100 | 52 553 | 2.43% |
| X MSCI WORLD FINANCIALS / XTRACKERS | IE00BM67HL84 | 3315 | 132 053 | 6.10% |
| X MSCI WORLD INDUSTRIALS / XTRACKERS | IE00BM67HV82 | 1150 | 88 493 | 4.09% |
| XTRACKERS MSCI WORLD ENERGY UCITS ETF / XTRACKERS | IE00BM67HM91 | 765 | 43 613 | 2.02% |
| STSTR.TECHN.SEL.SECT.SPDR / SPDR | US81369Y8030 | 692 | 115 710 | 5.35% |
| ISHARES CHINA TECH USD ACC / BLACKROCK | IE000NFR7C63 | 5480 | 25 211 | 1.17% |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **Колективни инвестиционни схеми** | | | **102 614** | **4.74%** |
| SCHRODER ISF CHINA A USD C ACC | LU1713307699 | 582 | 102 614 | 4.74% |

| | Стойност в евро | % от активите на Фонда |
|---|---|---|
| Парични средства | 90 358 | 4.18 % |
| Парични средства по безсрочни депозити | 90 358 | 4.18% |
| Вземания, свързани с финансови инструменти и други | 425 | 0.02% |

**Преглед на развитието на пазарите от портфейла на Фонда през първата половина на 2026 г.**

Първата половина на годината бе изпълнена със събития и то най-вече в геополитически аспект. Най-важното събитие бе атаката на САЩ срещу Иран, което рефлектира върху затварянето на Ормузкия проток и голям ръст в цената на горивата. Това от своя страна увеличи шансовете за инфлация и накара някои централни банки да вдигнат лихвите. Такъв пример е Европейската централна банка. Въпреки по-волатилната среда, печалбите на компаниите продължиха да растат, което оказа позитивен ефект върху пазара на акции. В допълнение, ентусиазмът около ИИ не стихна и компаниите в индустрията на „Полупроводници“ са на най-високи нива в историята. Всичко това доведе до ръст и глобалните акции, представени чрез индекса MSCI ACWI, отчетоха покачване от +13.4% в евро.

Повечето от инструментите във Фонда завършиха периода на позитивна територия и така цената на един дял отчете ръст от +13.0%. MSCI ACWI (бенчмарк) се покачи с +13.4%.

**Промени в портфейла на ДФ Адванс Глобал Трендс и резултати от дейността през първата половина на 2026 г.**

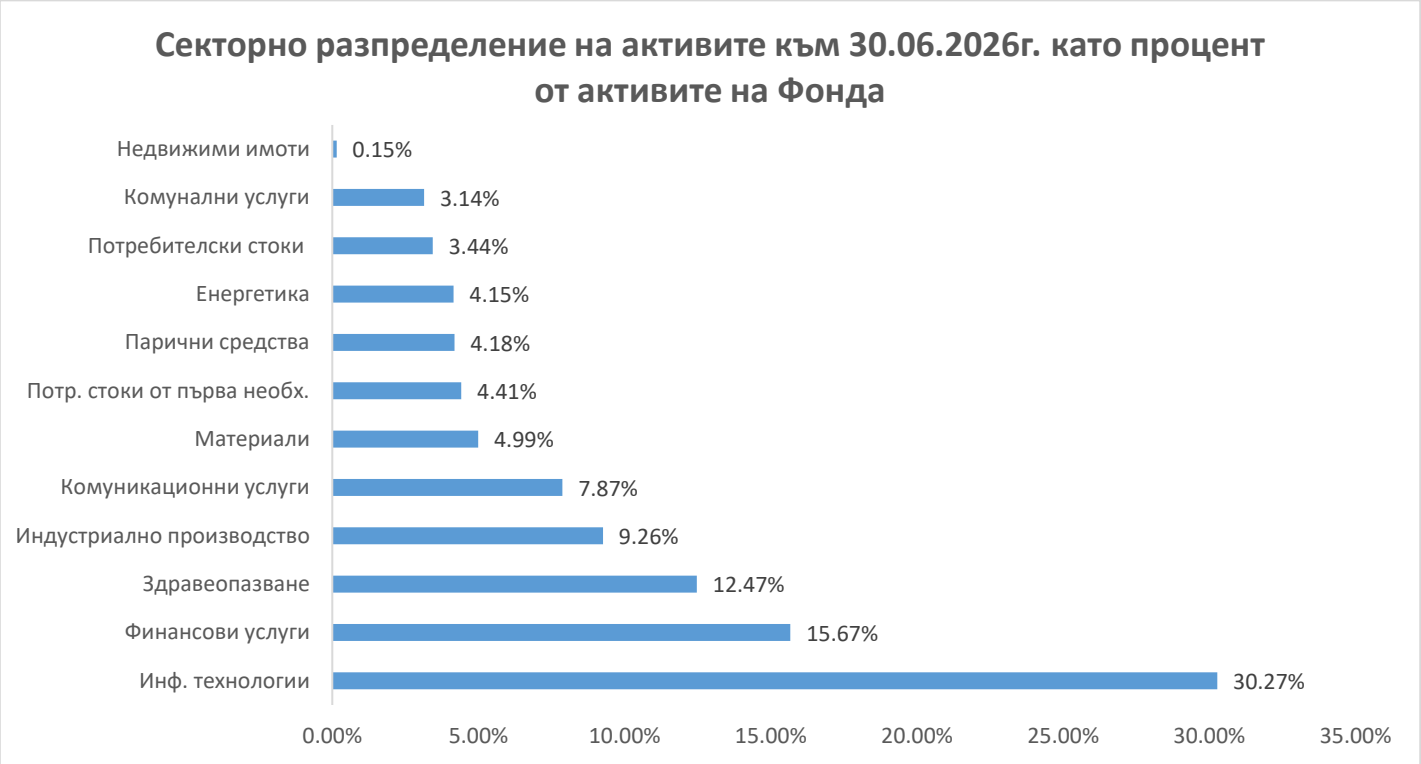
| Видове активи | към 30.06.2026 г. | | към 31.12.2025 г. | |
|---|---|---|---|---|
| | Стойност в евро | % от активите на Фонда | Стойност в евро | % от активите на Фонда |
| ETFs/ETCs/взаимни фондове в евро | 951 047 | 43.95% | 829 085 | 44.10% |
| ETFs/ETCs/взаимни фондове в щатски долари | 1 122 012 | 51.85% | 985 702 | 52.43% |
| Парични средства | 90 358 | 4.18% | 65 058 | 3.46 % |
| Вземания и други | 425 | 0.02% | 147 | 0.01% |
| **Общо активи:** | **2 163 842** | **100.00%** | **1 879 992** | **100.00%** |

Нетната стойност на активите на Фонда към 30.06.2026 г. е 2.16 млн. евро, което е с близо 300 хил. евро по-висока стойност спрямо края на миналата година. Целият ръст идва почти изцяло от позитивната доходност на Фонда от началото на годината.

През първото полугодие главно направихме някои размествания между секторите. Намалихме експозицията към американския сектор на „Информационни технологии“ и я заменихме с китайски технологични компании, защото оценките са доста привлекателни и има потенциал да догонят своите конкуренти в САЩ и Европа.

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

На секторно ниво разпределението към 30.06.2026 г. е следното:



Топ пет позиции на Фонда към 30.06.2026 г. са:

| Актив | % от общите активи |
|---|---|
| VANGUARD INFORMATION TECHNOLOGY ETF | 8.04% |
| Amundi STOXX Europe 600 Technology ETF | 6.12% |
| X MSCI WORLD FINANCIALS ETF | 6.10% |
| Technology Select Sector SPDR ETF | 5.35% |
| SISF China A USD C Acc | 4.74% |

За периода от 01.01.2026 г. до 30.06.2026 г. УД Карол Капитал Мениджмънт ЕАД за сметка на ДФ Адванс Глобал Трендс не е сключвало договори, свързани с деривативни финансови инструменти.

| | | Сума в евро |
|---|---|---|
| Брой дялове в обращение към 01.01.2026 | 1 204 387.0335 | 1 204 387 |
| Емитирани дялове за периода | 53 787.6352 | 53 788 |
| Обратно изкупени дялове за периода | (31 127.8858) | (31 128) |
| Брой дялове в обращение към 30.06.2026 | 1 227 046.7829 | 1 227 047 |

| | Сума в евро |
|---|---|
| Премиен резерв към 01.01.2026 | 131 874 |
| Изменение от емитиране | 29 697 |
| Изменение от обратно изкупуване | (18 371) |
| Премиен резерв към 30.06.2026 | 143 200 |

| Приходи и разходи | Сума в евро |
|---|---|
| 1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето) | 234 045 |
| в т.ч. от последваща оценка (нето) | 234 142 |
| 2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето) | 35 712 |
| 3. Приходи от лихви | 0 |
| 4. Приходи от дивиденти | 3 776 |
| 5. Други финансови разходи | (221) |
| в т.ч. разходи за комисиони на инвестиционни посредници | (19) |
| 6. Разходи за външни услуги | (23 533) |
| 6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество | (17 622) |
| 6.2 Възнаграждение Банка депозитар | (2 751) |
| 6.3 Маркетингови услуги | (1 175) |
| 6.4 Други | (1 985) |

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

14.07.2026 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