

# ОСНОВЕН ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Договорен фонд „Аванс Глобал Трендс“ ISIN BG900002113



## ЦЕЛ

Настоящият документ Ви представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалната печалба и загуба от този продукт, както и да го сравнявате с други продукти.

## ПРОДУКТ

**ДФ „Аванс Глобал Трендс“ („Фонда“) ISIN BG900002113, Булстат 176099527**, организиран и управляван от Управляващо дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД („Управляващото дружество“).

Създател е УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК 131134055 с лиценз № 11-УД / 16.02.2006г, подновен с №63-УД/2019г., [www.karollcapital.bg](http://www.karollcapital.bg)

За повече информация позвънете на +359 4008 300

Комисия за финансов надзор („КФН“) в качеството на надзорен орган е отговорна за надзора на Управляващото дружество във връзка с този основен информационен документ.

Дяловете на Фонда се предлагат в Република България.

Дата на последна актуализация: 22.03.2024 г.

## КАКЪВ Е ТОЗИ ПРОДУКТ

**Вид:** Колективна инвестиционна схема, учредена като договорен фонд, съгласно ЗДКИСДПКИ (UCITS фонд).

**Срок:** Съществуването и дейността на Фонда не се ограничават със срок. Създателят на продукта може да го прекрати едностранно при определени хипотези, разписани в Правилата на Фонда.

**Цели:** Основна цел е нарастването на стойността на инвестициите на притежателите на дялове на Фонда чрез реализиране на капиталова печалба, при поемане на високо ниво на риск, както и осигуряване на стабилни във времето високи инвестиционни резултати чрез дългосрочен ръст на стойността на неговите инвестиции. Фондът няма да разпределя доход (годишна печалба) по издадените дялове, като няма да изплаща на притежателите на дялове такъв доход или дивидент. Няма определен бенчмарк (еталон), с който Фонда да се сравнява. Фондът не е ориентиран към инвестиции в определен пазарен сектор. Фондът ще следва тактическа стратегия на управление на активите, предполагаща активно управление, като основната част от инвестициите ще се състоят от дялове и акции чрез покупки на секторни и регионални ETF, структурирани като дружества или взаимни фондове. Фондът може да инвестира и в дялове или акции на ETN и ETC като алтернативни инвестиции. Стратегията на управление на Фонда цели постигане на максимално висока възвръщаемост на инвестицията, чрез покупка на най-силно представящите се региони и сектори, като в същото време в среда на висока волатилност може да намали общия риск на портфейла чрез диверсификация между основните класове активи. Стратегията на Фонда е дългосрочна и се основава най-вече на т.нар. top-down подход, при който се инвестира в класове активи, сектори и региони на база анализ на развитието на икономиките, демографските тенденции, паричните и фискални политики, геополитическите фактори и други. Основните критерии за подбора на колективни инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране, в които Фондът може да инвестира, са ликвидност, размер на активи под управление и разходи за управление.

**Основните категории приемливи финансови инструменти и активи, които са обект на инвестиции от страна на Фонда, са:**

1. дялове или акции на колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, включително ETF, ETN, ETC, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
2. дялове или акции на колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, включително ETF, ETN, ETC, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти, в Република България или в друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен;
3. дялове или акции на колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, включително ETF, ETN, ETC, допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или търгувани на друг регулиран пазар в трета държава, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместникпредседателя, или са предвидени в Правилата на Фонда;
4. наскоро издадени дялове или акции на колективни инвестиционни схеми или други предприятия за колективно инвестиране, включително ETF, ETN, ETC, в условията на чиято емисия е включено поемане на задължение да се иска допускане, и в срок, не по-дълъг от една година от издаването им, да бъдат допуснати до търговия на официален пазар на фондова борса или на друг регулиран пазар, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, които са включени в списък, одобрен от Комисията по предложение на заместник-председателя, или са предвидени в Правилата на Фонда;
5. дялове или акции на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, независимо от това, дали са със седалище в държава членка, при условие че отговарят на изискванията на чл.38, ал.1, т.5, буква а) от ЗДКИСДПКИ и в уставите или правилата им е предвидено да могат да инвестират не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми или в други предприятия за колективно инвестиране;
6. влогове в банки при спазване на действащите нормативни изисквания;
7. други прехвърляеми ценни книжа извън посочените в т. 1-6, ако са предвидени в структурата на активите, при спазване на законовите ограничения за инвестиране на не повече от 10 на сто от активите си тях.

## ЦЕЛЕВИ НЕПРОФЕСИОНАЛЕН ИНВЕСТИТОР

Типичният инвеститор в ДФ „Аванс Глобал Трендс“ е такъв който очаква да получи висока дългосрочна възвръщаемост на инвестираната сума, като иска да се възползва от ръста в стойността на всички класове активи търгувани на световните финансови пазари. Тези инвеститори са с основни познания и известен опит с финансовите продукти, наясно са с рисковете, произтичащи от инвестициите на пазарите на различните финансови инструменти и че могат да претърпят загуба на инвестицията си. Типичният инвеститор във Фонда има висока поносимост към риск и приема възможните широки краткосрочни колебания на портфейла на Фонда. УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД препоръчва инвестиционен хоризонт на инвеститорите 3 или повече години. **Банка депозитар на ДФ Аванс Глобал Трендс е „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД, ЕИК: 831919536.** Инвеститорите могат да получат безплатно екземпляр от Проспекта, Правилата на Фонда, годишния и 6-месечния отчет, както и допълнителна информация, всеки работен ден от 10 до 17 часа (българско време) в офиса на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД на адрес гр. София, ул. Златовръх 1 или на <https://karollcapital.bg/bg/fondove/4-advans-global-trends>

Емисионна стойност, цена на обратно изкупуване на дялове и реда и условията за подаване на поръчки за покупка и обратно изкупуване се оповестяват на електронната страница на дружеството-създател: <https://karollcapital.bg/bg/fondove/4-advans-global-trends>

## КАКВИ СА РИСКОВЕТЕ И КАКВА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ БИХ МОГЪЛ ДА ПОЛУЧА?

**Обобщен показател за риска (ОПР)**

Показателят на риска се основава на допускането, че държите продукта за 3 години. Действителният риск може да варира значително, ако осребрите предсрочно, като възвръщаемостта също може да е по-малка.

ОПР информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да ви платим. На този продукт отредихме категория на риск 4 - среден риск от общо 7. Потенциалната загуба от бъдещите резултати е средна, а неблагоприятните пазарни условия биха могли да се отразят на нашата възможност да ви платим.

Най- ниската категория не представлява безрискова инвестиция.

Този продукт не съдържа защита от пазарна динамика, поради което може да загубите цялата си инвестиция или част от нея.

Ако не може да ви се плати дължимото от наша страна, бихте могли да загубите цялата си инвестиция.

Стойността на дяловете и доходът от тях могат да се понижат, печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер.

**Имайте предвид, че съществува валутен риск. Плащанията ще получавате в различна валута, поради което крайната възвръщаемост ще зависи от обменния курс на двете валути. Този риск не е включен в гореизложения показател.**

Съществени рискове, които не са обхванати от ОПР са лихвен, ликвиден, кредитен, операционен, сетълмент риск, законодателен, риск от концентрация, риск от физическо вмешателство.

## СЦЕНАРИИ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ

Представените стойности включват всички разходи, свързани със самия продукт, в т.ч. разходите за Вашия консултант или лицето, което Ви предлага продукта. При тези стойности не е взет предвид данъчният Ви статус, който може да се отрази на Вашата възвръщаемост. Възвръщаемостта при този продукт зависи от бъдещите показатели на пазара. Бъдещата динамика на пазара е несигурна и не може да бъде точно предвидена. Представените сценарии – песимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати при продукта през последните 10 години. Представените илюстративни сценарии се основават на минали резултати и на някои допускания. Бъдещата пазарна динамика може да е много различна от наблюдаваната.

Препоръчителен период на държане		3 години	
Примерна инвестиция		EUR 10 000	
Минимална възвръщаемост		Бихте могли да изгубите инвестираните средства частично или изцяло.	
		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 3 години
Кризисен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 4 240	EUR 5 330
	Средногодишна възвръщаемост	-57.63%	-18.91%
Песимистичен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 8 400	EUR 8 170
	Средногодишна възвръщаемост	-16.02%	-6.52%
Умерен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 9 940	EUR 10 460
	Средногодишна възвръщаемост	-0.63%	1.52%
Оптимистичен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 12 860	EUR 13 890
	Средногодишна възвръщаемост	28.64%	11.57%

Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.  
Песимистичният сценарий възниква за инвестиция между 31.03.2017г. и 31.03.2020г.  
Умереният сценарий възниква за инвестиция между 30.09.2016г. и 30.09.2019г.  
Оптимистичният сценарий възниква за инвестиция между 31.12.2018г. и 31.12.2021г.

## КАКВО СТАВА, АКО УПРАВЛЯВАЩОТО ДРУЖЕСТВО НЕ Е В СЪСТОЯНИЕ ДА ИЗПЛАТИ ДЪЛЖИМОТО?

Активите на Фонда са отделени както от активите на Управляващото дружество, така и от активите на банката депозитар. При отнемане на лиценза за извършване на дейност, при прекратяване или обявяване в несъстоятелност на Управляващото дружество,

се избира ново управляващо дружество, което поема управлението на Фонда или го преобразува. В противен случай Фондът се прекратява. Банката депозитар не отговаря за задълженията си към своите кредитори с активите на Фонда. При несъстоятелност или еквивалентна процедура на банката депозитар както и в случаите на поставяне на банката депозитар под особен надзор, активите на Фонда не могат да бъдат разпределени между или осребрени в полза на кредиторите на банката депозитар, а се прехвърлят на нов депозитар. Инвеститорът може да понесе финансова загуба. Продуктът не е гарантиран от каквато и да е схема за защита на инвестициите.

## КАКВИ СА РАЗХОДИТЕ?

Лицето, което Ви предлага този продукт или Ви предоставя консултация за него, може да Ви начисли други такси. В такъв случай това лице ще Ви осведоми за тези такси и ще Ви покаже как те се отразяват на инвестицията Ви.

### Разходи във времето

В таблицата са посочени сумите, взети от Вашата инвестиция за покриването на видовете разходи. Тези суми зависят от това колко средства инвестирате, колко време държите продукта и какви са неговите резултати. Посочените суми са примерни и са изчислени въз основа на примерен размер на инвестицията и различни възможни периоди на държане. Нашите допускания са следните:

- първата година ще получите обратно инвестираните средства (0 % годишна възвръщаемост); за останалите периоди на държане приемаме, че резултатите при продукта са такива, каквито са показани в умерения сценарий;
- инвестирани са 10 000 евро

Разходи във времето	Ако изтеглите инвестицията си след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 3 години
Общо разходи	EUR 431	EUR 1016
Годишно отражение на разходите*	4,3%	3,4% всяка година

\* Това показва как разходите намаляват годишната Ви възвръщаемост през периода на държане. Например, ако изтеглите инвестицията си при изтичането на препоръчителния период на държане, средната годишна възвръщаемост се очаква да бъде 4,9% преди приспадане на разходите и 1,5% – след това.

### Елементи на разходите

Еднократни разходи – такса за записване и такса за обратно изкупуване		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година
Такса за записване*	1,5% Това е максималната сума, която може да бъде удържана от Вашите средства преди тяхното инвестиране във Фонда. Тази такса вече е включена в емисионната стойност на дяловете. *Таксата варира според инвестираната сума.	148 евро
Такса за обратно изкупуване	Не начисляваме такса за обратно изкупуване на инвестицията.	няма
Текущи разходи (взимани всяка година)		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	2,6% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка въз основа на действителните разходи през миналата година.	257 евро
Разходи по сделки	0,3% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка на разходите ни за покупко-продажба на базовия инструмент на продукта. Действителната стойност ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	27 евро
Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		
Такса за постигнати резултати	При този продукт няма такса за постигнати резултати	няма

## КОЛКО ДЪЛГО СЛЕДВА ДА СЪХРАНЯВАМ ИНВЕСТИЦИЯТА И МОГА ЛИ ДА Я ОСРЕБРЯВАМ ПРЕДСРОЧНО?

Препоръчителния период на държане на инвестицията е 3 години. Инвестициите за период от над 3 години в практиката се считат за дългосрочни. Дългосрочният времеви хоризонт на инвестиране в рискови активи води до по-ниска волатилност на резултатите. При по-дълги периоди на държане е по-вероятно инвестициите да генерират положителна доходност, която да компенсира краткосрочните рискове. Обратно изкупуване може да бъде извършено по всяко време, като инвеститорът не дължи никакви такси за продажба преди изтичане на препоръчителния срок на държане на продукта.

### КАК МОГА ДА ПОДАМ ЖАЛБА?

Жалба може да бъде подадена директно до създателя на продукта в писмена форма на следния адрес: гр. София, ул. Златовръх 1, както и online: [kcm@karoll.bg](mailto:kcm@karoll.bg), а също и до компетентния надзорен орган – Комисия за финансов надзор на адрес: гр. София, ул. Будапеща 16 или online: <https://apply.fsc.bg/bg/forms/complaints>

### ДРУГА ПОЛЕЗНА ИНФОРМАЦИЯ

Информация за възвръщаемостта на Фонда за предходните 10 години, както и информация за сценариите за минали периоди, изчислявани и публикувани ежемесечно, може да бъде намерена на сайта на Управляващото дружество в секция Документи, подсекция Отчети на съответния Фонд: <https://karollcapital.bg/bg/fondove/4-advans-global-trends>