

РЕЗЮМЕ
ЧАСТ I

**ОТ ПРОСПЕКТ ЗА ПЪРВИЧНО ПУБЛИЧНО ПРЕДЛАГАНЕ (ПОДПИСКА ЗА ЗАПИСВАНЕ) НА
41 000 000 БРОЯ ДЯЛОВЕ НА НДФ „АДВАНС АЛТЕРНАТИВЕН ФОНД“ И ЗА ДОПУСКАНЕТО
ИМ ДО ТЪРГОВИЯ НА РЕГУЛИРАН ПАЗАР**

Раздел А — Въведение, съдържащо предупреждения

A.1.	Наименование и международен идентификационен номер (ISIN) на ценните книжа Наименованието на емитента е НДФ „Адванс Алтернативен Фонд“, което се изписва на латиница “Advance Alternative Fund” Фондът ще получи международен идентификационен номер (ISIN) на дяловете след приключване на подписката и регистрирането на записаните дялове.
A.2.	Идентификационни данни и данни за контакт на емитента, включително неговия идентификационен код на правен субект (ИКПС) НДФ „Адванс Алтернативен Фонд“ – в процес на учредяване Предстои емитентът да получи идентификационни кодове след регистрирането му Адрес на управление: гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Христо Ботев“ № 57 Адрес за кореспонденция, администрация и обслужване на инвеститори: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ № 1, тел.: +359 2 4008 300, email: AAF@karoll.bg Лице за контакт: Даниел Ганев – Изпълнителен директор на предложителя
A.3.	Идентификационните данни и данните за контакт на предложителя, включително неговия ИКПС, ако предложителят има юридическа правосубектност, или тези на лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия на регулиран пазар УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД ЕИК: 131134055, LEI Code 259400MZ26PMTB5ZSQ73 Адрес на управление: гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Христо Ботев“ № 57 Адрес за кореспонденция, администрация и обслужване на инвеститори: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ № 1, тел.: +359 2 4008 300, email: kcm@karoll.bg Лице за контакт: Даниел Ганев – Изпълнителен директор
A.4.	Идентификационните данни и данните за контакт на компетентния орган, който одобрява проспекта Комисия за финансов надзор на Република България (КФН) Адрес: гр. София 1000, ул. „Будапеща“ № 16 тел.: +359 2 9404 999, факс: +359 2 9404 606, email: bg_fsc@fsc.bg
A.5.	Датата на одобряване на проспекта Настоящият проспект за първично публично предлагане (подписка за записване) на дялове от капитала на НДФ „Адванс Алтернативен Фонд“ и за допускането им до търговия на регулиран пазар е одобрен от Комисия за финансов надзор с Решение № от2022 г.
A.6.	Предупреждения Настоящото резюме следва да се разглежда като въведение към проспекта за публично предлагане на емисия дялове от подписката за записване на дялове от капитала на НДФ „Адванс Алтернативен Фонд“ и за допускането им до търговия на регулиран пазар. Всяко решение да се инвестира в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на целия проспект от страна на инвеститора. Цената на дяловете може да се понижи и инвеститорът може да загуби целия инвестиран капитал или част от него. Когато е предявен иск пред съд относно информацията, която се съдържа в проспекта, ищецът инвеститор може, съгласно националното право, да трябва да отговаря за разноските във връзка с превода на проспекта преди да започне съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са изготвили резюмето, включително негов превод, но само когато то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, когато се разглежда заедно с останалите части на проспекта, или когато – разгледано заедно с останалите части на проспекта – не предоставя съществена информация, която да помогне на инвеститорите да преценят дали да инвестират в тези ценни книжа.

Раздел Б — Основна информация за емитента

Б.1.	<p>Кой е емитентът на ценните книжа? Наименование на емитента: НДФ „Адванс Алтернативен Фонд“ Държава на учредяване: Република България; Седалище и адрес на управление: гр. София 1303, бул. „Христо Ботев“ № 57; Правна форма: Национален договорен фонд от затворен тип; ИКПС: неприложимо – в процес на учредяване; Право, съгласно което емитентът упражнява дейността си: Правото на Република България; Основна дейност: Фондът инвестира парични средства, набрани чрез публично предлагане на дяловете му, в прехвърляеми ценни книжа или в други ликвидни финансови активи на принципа на разпределение на риска. Национален договорен фонд от затворен тип „Адванс Алтернативен Фонд“ („Фонда“) се организира и управлява от Управляващо дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, след получаване на разрешение за това от КФН с Решение №... от2022 г. и ще се счита за учреден след вписването му в Регистъра по чл. 30, ал. 1 от Закона за КФН. Вноските в имуществото на Фонда могат да бъдат само в пари. Всички активи, които са придобити за Фонда, са обща собственост на инвестиралите в него лица. Печалбите и загубите на Фонда се поемат от инвеститорите съразмерно на техния дял в имуществото на Фонда. НДФ „Адванс Алтернативен Фонд“ има високорисков профил. Фондът не е част от икономическа група и към датата на издаването на настоящия документ все още няма дялопритежатели. Той се управлява от управляващо дружество (УД) “Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД. Всички решения относно Фонда – неговото създаване, функциониране, преобразуване и прекратяване се вземат от УД“Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД („Управляващото дружество“), което действа от свое име и за сметка на Фонда. Съгласно Устава на Управляващото дружество, органите на дружеството са: едноличен собственик на капитала и Съвет на директорите. Управляващото дружество се управлява от Съвета на директорите, чиито членове са: Станимир Маринов Каролов – председател, Константин Василев Проданов – заместник-председател и Даниел Йовчев Ганев – изпълнителен директор. УД “Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД се представлява пред трети лица заедно от изпълнителния директор Даниел Йовчев Ганев и прокуриста Бистра Стоянова Коцева. За одитор на Фонда се планира да бъде назначено: „Грант Торнтон“ ООД, ЕИК 831716285 Адрес: гр. София 1421, бул. “Черни връх” № 26, член на ИДЕС под № 032. Договор с одитора може да бъде сключен след учредяването на Фонда в резултат на подписката.</p>
Б.2.	<p>Каква е основната финансова информация относно емитента? Фондът е в процес на учредяване и набиране на първоначален капитал, поради което за него няма финансова информация, която да представи.</p>
Б.3.	<p>Кои са основните рискове, характерни за емитента? Рискове, свързани с финансовото състояние на емитента</p> <ul style="list-style-type: none"> - кредитен риск – възможността от намаляване на стойността на позицията в един финансов инструмент в портфейла на Фонда при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност; - ликвиден риск – възможността от загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. <p>Рискове, свързани със стопанската дейност на емитента и с отрасъла</p> <ul style="list-style-type: none"> - пазарен риск – вероятността да бъдат реализирани загуби при неблагоприятни изменения на цените на финансовите инструменти, пазарните лихвени проценти и валутните курсове, или при ниски обеми при търговия; - кредитен риск на държавата - вероятността от влошаване на международните кредитни рейтинги; - валутен риск – риск от промяна на курса на лева (фиксиран към еврото) към чуждестранните валути и влиянието й върху възвръщаемостта на чуждестранните инвеститори в страната. По отношение на инвестициите на Фонда, които ще са основно в финансови инструменти, деноминирани в лева и евро, е сведен до минимум; - операционен риск – възможността да се реализират загуби, свързани с грешки или несъвършенства в системата на организация, недостатъчно квалифициран персонал,

неблагоприятни външни събития от нефинансов характер;

- риск, свързан с привличането и задържането на квалифицирани кадри – невъзможността Управляващото дружество да задържи ключови служители на определени позиции;
- риск от възникване на извънредни събития от пандемичен характер – риск от затруднения както при оперативното управление на дейността на Фонда, така и с риск от по-слабо представяне на емитентите на финансовите инструменти, в които Фондът инвестира.

Правен и регулаторен риск

- регулаторен риск – риск от промяна на нормативната рамка, при която Фондът осъществява дейността си;
- риск, свързан с неспазването на инвестиционните цели и ограничения – риск от неспазването от страна на Управляващото дружество на нормативно определените инвестиционни ограничения и цели;
- риск от промяна на режима на данъчно облагане на инвестициите в ценни книжа - възможността да бъде изменен данъчният статут на приходите от ценни книжа към увеличаване на данъчното бреме за дялопритежателите и намаляване на печалбите им.

Раздел В – Основна информация за ценните книжа

В.1. Кои са основните характеристики на ценните книжа?

Предмет на публичното предлагане са 41 000 000 (четиридесет и един милиона) броя дялове – всички те: поименни, безналични, непривилегирвани, с право на глас в Общото събрание на притежателите на дялове, с право на дивидент и право на ликвидационен дял, свободно прехвърляеми.

Международен идентификационен номер (ISIN) на ISIN на емисията на дяловете ще бъде издаден след приключване на подписката и регистрирането на записаните дялове.

Валутата на емисията е евро (EUR). **Номиналната стойност на един дял** е 1 (едно) евро.

Емисионната стойност на един дял е равна на номиналната и е 1 (едно) евро. **Общата номинална стойност** на дяловете при пълно записване на предложените дялове ще е равна на **общата им емисионна стойност** и на общият капитал на Фонда, който при записване на капитал с пълния размер на предложените дялове, ще възлиза на 41 000 000 (четиридесет и един милиона) евро.

Предлагането се счита за успешно, ако бъдат записани и заплатени най-малко 10 000 000 (десет милиона) нови дялове от капитала на Фонда.

Книжата се емитират със **срок 8** (осем) години от учредяването на Фонда с възможност за удължаване с още 2 (две) или повече години по решение на Съвета на директорите на Управляващото дружество.

Дяловете от капитала на Фонда, дават на притежателите им следните **права**:

- право на ликвидационен дял от имуществото на Фонда, пропорционален на броя притежавани дялове;
- право на търговия с дялове на Фонда – всеки притежател на дялове във Фонда може да търгува с тях на регулиран или извън регулиран пазар;
- право на глас в общото събрание на притежателите на дялове;
- право на дивидент – печалбата на Фонда се разпределя под формата на дивидент, като всеки притежател на дялове във Фонда получава дивидент, пропорционален на броя притежавани дялове;
- право на информация за Фонда от Управляващото дружество;
- право на записване на дялове от нова емисия дялове при увеличение на капитала на Фонда, съответстващи на дела на дялопритежателя от капитала преди увеличението;
- право на жалба – инвеститорите имат право да подават жалби, без да заплащат такса за това, като постъпилите жалби се вписват, обработват, разглеждат и получават отговор от УД по ред и в срокове съгласно закона и политиката на УД за третиране на жалби;
- права на миноритарните притежатели на дялове – притежатели на дялове, притежаващи заедно или поотделно най-малко 5% от капитала на Фонда могат: при бездействие на Управляващото дружество, което застрашава интересите на Фонда, да предявят пред съда искове на Фонда срещу трети лица; да предявят иск пред окръжния съд по седалището на Фонда за обезщетение на вреди, причинени на Фонда от действия или бездействия на Управляващото дружество; да искат от общото събрание или от окръжния съд назначаването на контролори, които да проверят цялата счетоводна документация на Фонда и да изготвят доклад за констатациите си;

	<p>да искат от окръжния съд свикване на Общо събрание или овластяване на техен представител да свика общо събрание по определен от тях дневен ред; да включат нови въпроси и да предлагат решения по вече включени въпроси в дневния ред на вече свикано общо събрание. Притежатели на дялове, които повече от три месеца притежават дялове, представляващи поне 5% от капитала на Фонда, могат след обявяване на поканата да включат и други въпроси в дневния ред на общото събрание, по реда на чл. 223а от Търговския закон.</p> <p>Издадените от Фонда дялове се прехвърлят свободно, без ограничения, според волята на притежателя им и по реда, предвиден в ЗПФИ, Наредба № 38 от 21.05.2020 г. за изискванията към дейността на инвестиционните посредници, Правилника на „Централен депозитар“ АД и Правилата на „Българска фондова борса“ АД (последните – след допускането на дяловете за търговия). Прехвърлянето на дяловете се счита за извършено от момента на регистрация на сделката в „Централен депозитар“ АД.</p> <p>Фондът предвижда да прилага политика на редовно разпределение на дивиденди, като разпределя минимум 90% от нетната реализирана печалба, под формата на годишен дивидент, при което в нетна реализирана печалба се включва резултат от финансови инструменти, само в случаите, в които за периода е извършена продажба на същите.</p>
В.2.	<p>Къде ще се търгуват ценните книжа?</p> <p>Понастоящем дяловете на Фонда не са регистрирани за търговия на регулиран пазар, но Управляващото дружество ще подаде молба за допускането им в законоустановения 6-месечен срок от вписването на Фонда в регистъра, воден от КФН. Фондът ще поиска допускане на дяловете на Фонда за търговия на регулиран пазар – „Българска фондова борса“ АД (БФБ) въз основа на настоящия Проспект. Търговията на регулиран пазар ще се осъществява чрез лицензиран инвестиционен посредник, член на БФБ.</p> <p>Търговия с дялове на Фонда може да се извършва и извън регулиран пазар при спазване на изискванията на приложимата нормативна уредба и Правилника на „Централен Депозитар“ АД.</p>
В.3.	<p>Има ли гаранция, свързана с ценните книжа?</p> <p>Не</p>
В.4.	<p>Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?</p> <p>Рискове, свързани с естеството на ценните книжа</p> <ul style="list-style-type: none"> - ценови риск – след допускането до регулиран пазар, цената на дяловете на Фонда се определя в зависимост от търсенето и предлагането на дялове на борсата, от финансовите резултати на Фонда, от оповестените новини и събития. Вследствие на тези фактори цената на дяловете може да нараства или намалява; - лихвен риск – риск от неблагоприятна промяна на лихвените равнища, което би довело до затруднения при финансиране на компаниите, в които Фондът инвестира; - риск от концентрация – възможността от загуба поради неправилна диверсификация на експозиции към емитенти, групи свързани емитенти, емитенти от един и същ икономически отрасъл или географска област или възникнал от една и съща дейност, , както и рискът, свързан с големи непреки кредитни експозиции; - рискове за инвеститорите в дялове – свързват се с несигурността и невъзможността за точно предвиждане на възвръщаемостта от направената инвестиция; - риск от осъществяване на значителен брой сделки с ценни книжа за сметка на Фонда – това би довело до увеличаване на разходите на Фонда и съответно понижаване на неговите резултати; - реинвестиционен риск – невъзможността свободните парични потоци да бъдат инвестирани при досегашната или по-изгодна за инвеститорите норма на възвръщаемост; <p>рискове за устойчивостта - събития или условия от екологично, социално или управленско естество, които, ако настъпят, може да причинят действително или потенциално съществено отрицателно въздействие върху стойността на инвестицията;</p> <p>Рискове, свързани с публичното предлагане и/или допускането на ценните книжа до търгуване на регулиран пазар</p> <ul style="list-style-type: none"> - риск от неуспешно осъществяване на публичното предлагане на дялове – недостигане на минималния размер за набиране на капитала от 10 000 000 (десет милиона) дялове, при който подписката се счита за успешна. Инвеститорите няма да могат да получат записаните от тях дялове, като въпреки че всички плащания ще им бъдат възстановени, те няма да получат допълнителна компенсация за периода, през който те не са разполагали с предоставените за

заплащане на дяловете парични средства;

- рискове за инвеститорите в дялове – несигурността и невъзможността за точно предвиждане на възвръщаемостта от направената инвестиция;
- ценови риск – възможността за реализиране на загуби вследствие на колебанията в цените на дяловете;
- ликвиден риск – несигурност за наличието на активно пазарно търсене на дяловете на Фонда през определен период от време, в резултат на което цената им може да се понижи или в даден момент инвеститорите да не могат да продадат всички или част от дяловете си на желаната от тях цена;
- липса на гаранция за изплащане на дивиденди – изплащането на дивидент зависи от финансовото състояние на Фонда и реализирането на положителен финансов резултат от дейността;
- риск от разводняване на капитала – допълнително финансиране чрез издаване на следващи емисии дялове може да има „разводняващ ефект“ за притежателите на дялове;
- значителни сделки с дялове на Фонда могат да повлияят на тяхната пазарна цена.

Фондът не би могъл и не гарантира, че цената на предлаганите от него дялове ще се повиши във времето.

Раздел Г – Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търговия на регулиран пазар

Г.1.	<p>При какви условия и по какъв график инвеститор може да инвестира в тези ценни книжа?</p> <p>Предмет на публично предлагане са 41 000 000 (четиридесет и един милиона) дялове от първоначалното набиране на капитала на НДФ „Аванс Алтеративен Фонд“. Дяловете са обикновени, поименни, безналични, с право на един глас в общото събрание на притежателите на дялове, право на дивидент и на ликвидационен дял. Всеки дял има номинална стойност равна на 1 (едно) евро и емисионна стойност, равна на номиналната 1 (едно) евро. Подписката се счита за успешно приключила, ако са записани най- малко 10 000 000 (десет милиона) броя от предлаганите дялове.</p> <p>Минималният размер на инвестицията на един инвеститор е 100 000 (сто хиляди) евро.</p> <p>Всички лица, които желаят да запишат дялове от първоначалната емисия на Фонда, подават заявка до УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД. Инвеститорите посочват броя дялове, които желаят да придобият, и превеждат емисионната стойност на записаните дялове по набирателната сметка на Фонда до изтичането на определения краен срок. След изтичането на крайния срок, Управляващото дружество издава потвърждения за придобитите дялове на притежателите на дялове. Ако общият предложен брой дялове е записан преди крайната дата на публичното предлагане, Управляващото дружество спира да приема нови заявки за записване на дялове от страна на инвеститори. При предсрочно записване на емисията, Управляващото дружество публично оповестява, че емисията е набрана и публичното предлагане е преустановено.</p> <p>Очакван график на предлагането:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Действие</th> <th style="text-align: left;">Дата</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Одобрение на Проспекта от КФН</td> <td>29.03.2022г.</td> </tr> <tr> <td>Публикуване на съобщението по чл. 89г, ал. 1 ЗППЦК (начало на предлагането)</td> <td>30.03.2022г.</td> </tr> <tr> <td>Начало на подписката</td> <td>07.04.2022г.</td> </tr> <tr> <td>Крайна дата за записване на новите дялове</td> <td>26.04.2022г.</td> </tr> <tr> <td>Крайна дата за заплащане на новите дялове</td> <td>29.04.2022г.</td> </tr> <tr> <td>Регистрация на Фонда в регистър БУЛСТАТ</td> <td>12.05.2022г.</td> </tr> <tr> <td>Регистрация на емисията в „Централен депозитар“ АД</td> <td>18.05.2022г.</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Забележка: Посочените по-горе дати са индикативни и прогнозите са основани на допускането, че: 1) сроковете по предлагането няма да бъдат променени, 2) сроковете по графика се спазват без забава, и 3) процедурите при съответните институции ще протекат в най-кратки срокове, съобразно практиката им. Точната дата може да бъде преди или след посочената дата.</i></p> <p>Прогнозна оценка на общите разходи за емисията:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%; text-align: left;">Приблизителни разходи, свързани с настоящата емисия дялове</th> <th style="width: 25%; text-align: left;">Стойност при записване на максимален брой дялове (в лева)</th> <th style="width: 25%; text-align: left;">Стойност при записване на минимален брой дялове (в лева)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td> </td> <td> </td> <td> </td> </tr> </tbody> </table>	Действие	Дата	Одобрение на Проспекта от КФН	29.03.2022г.	Публикуване на съобщението по чл. 89г, ал. 1 ЗППЦК (начало на предлагането)	30.03.2022г.	Начало на подписката	07.04.2022г.	Крайна дата за записване на новите дялове	26.04.2022г.	Крайна дата за заплащане на новите дялове	29.04.2022г.	Регистрация на Фонда в регистър БУЛСТАТ	12.05.2022г.	Регистрация на емисията в „Централен депозитар“ АД	18.05.2022г.	Приблизителни разходи, свързани с настоящата емисия дялове	Стойност при записване на максимален брой дялове (в лева)	Стойност при записване на минимален брой дялове (в лева)			
Действие	Дата																						
Одобрение на Проспекта от КФН	29.03.2022г.																						
Публикуване на съобщението по чл. 89г, ал. 1 ЗППЦК (начало на предлагането)	30.03.2022г.																						
Начало на подписката	07.04.2022г.																						
Крайна дата за записване на новите дялове	26.04.2022г.																						
Крайна дата за заплащане на новите дялове	29.04.2022г.																						
Регистрация на Фонда в регистър БУЛСТАТ	12.05.2022г.																						
Регистрация на емисията в „Централен депозитар“ АД	18.05.2022г.																						
Приблизителни разходи, свързани с настоящата емисия дялове	Стойност при записване на максимален брой дялове (в лева)	Стойност при записване на минимален брой дялове (в лева)																					

	Такса за разрешение за организиране и управление на Фонда и вписване на Фонда в регистъра на КФН	4 500	4 500
	Такса за одобрение на Проспекта от КФН	10 000	10 000
	Такса за регистрация на емисията дялове в „Централен депозитар“ АД*	500	500
	Такса за присвояване на ISIN код на емисията от „Централен депозитар“ АД	72	72
	Такса за вписване в регистър БУЛСТАТ	10	10
	Такси за откриване и обслужване на набирателна сметка за първите 2 месеца	45	45
	Общ размер на разходите	15 127	15 127
	Разпределение на прогнозните разходи, свързани с настоящата емисия дялове, на дял**	Стойност при записване на максимален брой дялове (в евро)	Стойност при записване на минимален брой дялове (в евро)
	Брутни постъпления	41 000 000	10 000 000
	Нетни постъпления	40 992 265,57	9 992 265,57
	Емисионна стойност на 1 дял	1,00	1,00
	Разходи по предлагането на 1 дял	0,0002	0,0008
	Нетни постъпления на 1 дял	0,9998	0,9992
	<p>*Таксата за „Централен Депозитар“ АД включва и такса за регистрация на новоемитираните дялове, като към минимума от 500 лв. се прибавят броя на сметките на дялопритежателите, умножени по 1 лв. за всяка сметка. Таксата е ограничена до 5 000 лв. Поради невъзможността на този етап да се прецени броя на бъдещите дялопритежатели, таксата е записана с нейната минимална стойност.</p> <p>**При изчислението на разпределението, общият размер на приблизителните разходи, свързани с настоящата емисия дялове в лева е калкулиран в евро по фиксинга на БНБ, а именно 1 EUR = 1.9558 BGN.</p> <p>Забележка: Всички посочени в таблицата разходи са за сметка на емитента. За сметка на инвеститорите са разходите по сключване на сделките с дялове на регулиран пазар, след допускането на дяловете за търговия, в т.ч. комисионни на инвестиционен посредник и други такси, ако не са включени в комисионната на посредника (такси на БФБ, ЦД и др.).</p> <p>Разводняване на капитала: Емисионната стойност на новите дялове е равна на номиналната и тъй като подписката е учредителна за Фонда, няма финансов отчет с балансова стойност на един дял и нетна стойност на активите на дял, която да бъде изчислена съответно не е налице разводняване на капитала на Фонда.</p>		
Г.2.	<p>Кой е предложителят и/или кое е лицето, което иска допускане на ценни книжа до търговия? НДФ от затворен тип „Аванс Алтернативен Фонд“ се управлява от: УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД, ЕИК: 131134055, LEI Code 259400MZ26PMTB5ZSQ73; Правна форма: еднолично акционерно дружество; Държава на учредяване: България; Право, съгласно което упражнява дейността си: правото на Република България; Адрес на управление: гр. София 1303, район Възраждане, бул. „Христо Ботев“ № 57 Адрес за кореспонденция, администрация и обслужване на инвеститори: гр. София, район „Лозенец“, ул. „Златовръх“ № 1, тел.: +359 2 4008 300, email: AAF@karoll.bg Лице за контакт: Даниел Ганев – Изпълнителен директор Упълномощен инвестиционен посредник, обслужващ емисията: няма Емисията се предлага директно от емитента чрез Управляващото дружество.</p>		
Г.3.	<p>Защо е съставен този проспект? Прогнозната нетна стойност на постъпленията при условие, че е записан целият размер на емисията от първичното предлагане на дялове от първоначалната емисия на капитала на Фонда, е в размер на 40 992 265,57 (четиридесет милиона деветстотин деветдесет и две хиляди двеста шестдесет и пет цяло и петдесет и седем) евро. Прогнозната нетна стойност на постъпленията при условие, че емисията от първичното предлагане на дялове от капитала на Фонда бъде записана в минималния размер, при който предлагането ще се счита за успешно, е в размер на 9 992 265,57 (девет милиона деветстотин деветдесет и две хиляди двеста шестдесет и пет цяло и петдесет и седем) евро.</p>		

Постъпленията, независимо дали цялата емисия бъде записана или бъде записана в минимален размер, ще бъдат използвани за структуриране и управление на инвестиционен портфейл, като сумата на постъпленията бъде инвестирана съгласно инвестиционните ограничения на Фонда.

Основни ограничения на инвестиционната дейност на НДФ „Аванс Алтернативен Фонд“:

Видове активи	Относителен дял в активите на Фонда
Акции и дялове на български емитенти	До 100%
Акции и дялове на чуждестранни емитенти	До 100%
Права и аналогични инструменти за участие в увеличението на капитала на емитенти, квази-капиталови и хибридни инструменти	До 40%
Дългови инструменти, издадени от български и чуждестранни емитенти	До 20 %
Банкови депозити	До 100%

Инвестиционната стратегия на Фонда се базира на селекция на акции и дялове на български и чуждестранни дружества с висок потенциал за ръст, от разнообразни сектори на новата икономика, основно в ранен етап на развитие или фаза на растеж. Ще се подбират дружества със силни екипи, солиден бизнес модел, с амбиция за бърза експанзия и сериозни конкурентни предимства. Тези инвестиции могат да са както самостоятелни, така и съвместни (ко-инвестиции) в компании от портфейлите на фондовете за дялов капитал, в които ще участва Фонда. Емитентите ще са основно от региона на Източна Европа – България, Румъния, Сърбия, Хърватия, Словения, Унгария, Словакия, Чехия и др.

Фондът планира да инвестира и във фондове за дялов капитал (private equity фондове) с различна специализация – такива с фокус върху фирми в ранен стадий (Venture Capital), в растеж (Growth Equity), в късен стадий (Buyout). Тези фондове могат да са базирани и в други юрисдикции, освен в България, включително в Западна Европа, но инвестиционната им ориентация да е в региона на Източна Европа. Участието в тези фондове може да е под формата на дялово участие в дружества с ограничена отговорност или други форми на дялово участие в капиталови дружества.

В по-малък размер при необходимост са допустими и инвестиции в други финансови инструменти, включително такива вече придобили публичен статут, с цел постигане на инвестиционните цели на Фонда, генериране на допълнителен доход под формата на дивиденди и лихви, както и с цел управление на ликвидността на портфейла.

Предлаганите дялове не са и няма да бъдат предмет на Споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

Не е налице потенциален конфликт на интереси, свързан с Предлагането.

Изготвили резюмето:

Даниел Ганев
Изпълнителен директор
УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД

Бистра Коцева
Прокурис
УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД

Представяващите УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД декларират, че проспектът съответства на изискванията на Регламент (ЕС) 2017/1129, глава шеста от ЗППЦК и актовете по прилагането им.

За УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД:

Даниел Ганев
Изпълнителен директор
УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД

Бистра Коцева
Прокурис
УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД