

ОСНОВЕН ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Клас А на Договорен фонд „Аванс Източна Европа“,
ISIN BG9000016063



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

Клас А на Договорен фонд „Аванс Източна Европа“ („Фонда“), ISIN BG9000016063, Булстат 175141635 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

За повече информация позвънете на +359 4008 300

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

Дяловете на Фонда се предлагат в Република България.

Дата на издаване: 30.12.2022г.

Дата на последна актуализация: 21.06.2023г.

КАКЪВ Е ТОЗИ ПРОДУКТ

Вид: Клас дялове на колективна инвестиционна схема, учредена като договорен фонд, съгласно ЗДКИСДПКИ (UCITS фонд).

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

Цели: Основна цел на Фонда 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. За постигане на тази цел при нормални пазарни условия най-малко 75% от активите на Фонда се инвестират в акции на водещите компании в региона на Източна Европа. Активното управление на Фонда е насочено към постигане на оптимално съотношение между риск и доходност, като структурата на портфейла ще бъде променяна в зависимост от пазарната конюнктура и освен инвестиции в посочените инструменти, Фондът ще осъществява инвестиции и в акции, които не участват във основните фондови индекси, но които притежават потенциал за дългосрочен растеж. Няма определен бенчмарк (еталон), с който Фонда да се сравнява. Фондът реинвестира дохода (годишната печалба) в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика, като решенията за реинвестиране се вземат за всеки клас поотделно. При необичайни пазарни условия по отношение на инвестициите на който и да е от класовете на Фонда, решенията за реинвестиране може да се отклоняват по изключение от инвестиционната стратегия и политика на Фонда.

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

1. акции и права, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти;
2. акции и права, 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. акции и права, 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 КФН по предложение на заместник-председателя, или са предвидени в Правилата на Фонда;
4. наскоро издадени акции, 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 КФН по предложение на заместник-председателя, или са предвидени в Правилата на Фонда;
5. влогове в банки при спазване на действащите нормативни изисквания;
6. финансови инструменти (без дългови) извън посочените съгласно чл. 38, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, включително права, издадени при увеличение на капитала на дружества, в чиито акции Фондът може да инвестира съгласно настоящата структура на активите, при спазване на законовите ограничения за инвестиране на не повече от 10 на сто от активите си тях.

ЦЕЛЕВИ НЕПРОФЕСИОНАЛЕН ИНВЕСТИТОР

УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД смята, че клас А на ДФ „Аванс Източна Европа“ е подходящ за инвеститори, които търсят високи приходи в дългосрочен период, готови са за значителни краткосрочни колебания на цените и имат висока поносимост към риск. Фондът е подходящ за инвеститори с основни познания и известен опит с финансовите продукти, които са наясно, че могат да претърпят загуба на инвестицията си. УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД препоръчва инвестиционен хоризонт на инвеститорите във Фонда 3 или повече години.

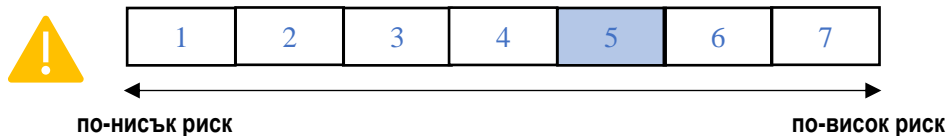
Банка депозитар на ДФ „Аванс Източна Европа“ е „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД, ЕИК: 831919536. Инвеститорите могат да получат безплатно екземпляр от Проспекта, Правилата на Фонда, годишния и 6-месечния отчет, както и допълнителна информация, всеки работен ден от 10 до 17 часа (българско време) в офиса на УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД на адрес гр. София, ул. Златовръх 1 или на www.karollcapital.bg

Клас А на Фонда е обособен, считано от 01.01.2023г. като изчисляването и обявяване на нетна стойност на активите е възстановено, считано от 04.01.2023г. Емитирането и обратното изкупуване на дяловете от клас А е възобновено на 05.01.2023 г.

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://www.karolcapital.bg/bg/fondove/2-advans-iztochna-evropa>

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 5 средновисок риск от общо 7. Потенциалната загуба от бъдещите резултати е средновисока, а неблагоприятните пазарни условия е вероятно 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, ценови риск, 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 1 220	EUR 1 960
	Средногодишна възвръщаемост	-87.78%	-41.93%
Песимистичен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 5 840	EUR 5 780
	Средногодишна възвръщаемост	-41.56%	-16.68%
Умерен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 9 590	EUR 10 070
	Средногодишна възвръщаемост	-4.06%	0.22%
Оптимистичен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 15 840	EUR 15 560
	Средногодишна възвръщаемост	58.43%	15.89%

Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

Песимистичният сценарий възникна за инвестиция между 29.10.2021г. и 31.05.2023г.

Умереният сценарий възникна за инвестиция между 31.03.2014г. и 31.03.2017г.

Оптимистичният сценарий възникна за инвестиция между 31.10.2018г. и 31.10.2021г.

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 388	EUR 873
Годишно отражение на разходите*	3,9%	2,9% 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 3,2% преди приспадане на разходите и 0,2% – 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	2,0% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка въз основа на действителните разходи през миналата година.	197 евро
Разходи по сделки	0,4% 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.	43 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?

Препоръчителният 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 компенсират 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, 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 ежесечно, може да бъде намерена на сайта на Управляващото дружество в секция Документи, подсекция Отчети на съответния Фонд: <https://www.karollcapital.bg/bg/fondove/2-advans-iztochna-evropa>