

ОСНОВЕН ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Клас Б на Договорен фонд „Аванс Източна Европа“,
ISIN BG9000009225



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 Б на Договорен фонд „Аванс Източна Европа“ („Фонда“), ISIN BG9000009225, 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: 28.02.2023г.

КАКЪВ Е ТОЗИ ПРОДУКТ

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

Срок: Към настоящия момент клас Б на Фонда е затворен за емитиране и обратно изкупуване на дяловете от него. Клас Б ще остане такъв и след това за непрогнозируем период от време. Съществуването на клас Б е ограничено със срок на съществуване 2 години, който може да бъде продължаван многократно за периоди от по 1 година. 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. Фондът се стреми да постигне 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. При необичайни пазарни условия, въпреки активната инвестиционна политика на Фонда, за активите от портфейла на дяловете от клас Б е възможно прилагане на особен подход на дългосрочно държане до нормализиране на пазарните условия и/или ликвидацията им. 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, 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 Б на ДФ „Аванс Източна Европа“ е подходящ за инвеститори, които търсят високи доходи в дългосрочен период, готови са за значителни краткосрочни колебания на цените и имат висока поносимост към риск. УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД препоръчва инвестиционен хоризонт на инвеститорите във Фонда 3 или повече години.

Банка депозитар на ДФ Адванс Възможности в Нова 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 Б на Фонда е обособен, считано от 01.01.2023г. като емитирането и обратното изкупуване на дялове от клас Б на Фонда е временно спряно поради липса на достъп до пазар, на който се търгуват съществена част от активите на клас Б на Фонда, до възстановяване нормалното функциониране на пазарната инфраструктура или промяна на други съществени обстоятелства по преценка на Управляващото дружество. Управляващото дружество няма да обявява нетна стойност на активите, нетна стойност на активите на дял, емисионна стойност и цена на обратно изкупуване. Предвид продължителността и непредвидимостта на периода на спиране на емитирането и обратното изкупуване на дяловете от клас Б на ДФ „Адванс Източна Европа“, с оглед информираност и за отчетни цели на инвеститорите, за които това е приложимо, Управляващото дружество обявява информативна нетна стойност на активите и информативна нетна стойност на активите на дял от клас Б на ДФ „Адванс Източна Европа“ към последно число на всеки календарен месец, през който емитирането и обратното изкупуване на дяловете на Фонда е спряно. При обявяването на информативните стойности се указва, че същите са такива.

КАКВИ СА РИСКОВЕТЕ И КАКВА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ ВИХ МОГЪТ ДА ПОЛУЧАТ?

Обобщен показател за риска (ОПР)



← по-нисък риск

→ по-висок риск

Показателят за риск е основан на предположението, че ще държите продукта 2 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 6 - втори по значение риск от общо 7. Потенциалната загуба от бъдещите резултати е висока, а неблагоприятните пазарни условия е много вероятно да се отразят на нашата възможност да ви платим.

Най- ниската категория не представлява безрискова 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. Инвестициите във фонда не са гарантирани от гаранционен фонд и предходните резултати от дейността нямат връзка с бъдещите резултати на фонда.

Имайте предвид, че съществува валутен риск. Плащанията ще получавате в различна валута, поради което крайната възвращаемост 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, законодателен, ценови риск, риск от концентрация, риск от физическо вмешателство.

СЦЕНАРИИ ЗА РЕЗУЛТАТИТЕ

Представените стойности включват всички разходи, свързани със самия продукт. 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, като поради липса на ценова история калкулациите са направени на база стойности за референтен показател (MOEX Russia Index), който най-точно покрива риск-доходност профила, географската и секторната експозиция на активите на клас Б. Бъдещата пазарна динамика може да е много различна от наблюдаваната.

Препоръчителен период на държане		2 години	
Примерна инвестиция		10 000 EUR	
Минимална възвръщаемост		Бихте могли да изгубите инвестираните средства частично или изцяло.	
		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 2 години
Кризисен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 680	EUR 1 520
	Средногодишна възвръщаемост	-93.19%	-60.98%
Песимистичен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 6 120	EUR 5 490
	Средногодишна възвръщаемост	-38.78%	-25.90%
Умерен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 9 910	EUR 10 940
	Средногодишна възвръщаемост	-0.88%	4.59%
Оптимистичен	Какво бихте получили след приспадане на разходите	EUR 17 420	EUR 16 770
	Средногодишна възвръщаемост	74.24%	29.50%

Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

Песимистичният сценарий е симулиран въз основа на подходящия референтен показател, използван за инвестиция между 29.10.2021г. и 31.01.2023г.

Умереният сценарий е симулиран въз основа на подходящия референтен показател, използван за инвестиция между 30.06.2018г. и 30.06.2020г.

Оптимистичният сценарий е симулиран въз основа на подходящия референтен показател, използван за инвестиция между 31.12.2014г. и 31.12.2016г.

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. Продуктът не е гарантиран от каквато и да е схема за защита на инвестициите.

КАКВИ СА РАЗХОДИТЕ?

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 2 години
Общо разходи	EUR 266	EUR 544
Годишно отражение на разходите*	2,7%	2,7% 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 7.2% преди приспадане на разходите и 4,6% – 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	Не начисляваме такса при записване на инвестицията	0 евро
Такса за обратно изкупуване	Не начисляваме такса за обратно изкупуване на инвестицията.	0 евро
Текущи разходи (взимани всяка година)		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи*	2,7% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка въз основа на прогноза за административните и оперативни разходи за една календарна година.	266 евро
Разходи по сделки**	0% от стойността на Вашата инвестиция годишно	0 евро
Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		
Такса за постигнати резултати	При този продукт няма такса за постигнати резултати	0 евро

* Не се начисляват възнаграждение за управление и разходи за маркетинг.

** Финансовите активи на фонда към момента не се търгуват и е невъзможно да се определи в какъв момент и в какъв обем ще могат да бъдат сключвани сделки с тях.

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

Клас Б на Фонда е с ограничен период на съществуване 2 години, който може да бъде продължаван многократно за периоди от 1 година. Обратно изкупуване на дялове от клас Б не е възможно към момента, поради временното спиране на емитирането и обратното изкупуване на дялове. Причините за временното спиране, които наложиха и трансформацията на Фонда чрез обособяване на класове дялове, са описани в уведомление до инвеститорите, публикувано на сайта на създателя на следния адрес: <https://karollcapital.bg/bg/novini/2022/457-transformatsiya-na-df-advans-iztochna-evropa-s-tsel-sazdavane-na-nov-klas-dyalove-s-ruskite-aktivi>. Ако търговията на руския пазар се нормализира, активите ще бъдат реализирани в най-добрия интерес на дялопритежателите и на най-добрата налична реализуема цена, доколкото е възможно. Инвеститорът не дължи никакви такси за обратно изкупуване преди препоръчителния период.

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

Като новосъздаден клас Б няма данни за историческа възвръщаемост, които да бъдат представени. Информация за сценарии за минали периоди на Фонда преди обособяването на класовете може да бъде намерена на сайта на Управляващото дружество: <https://karollcapital.bg/bg/fondove/2-advans-iztochna-evropa>