

**Информация по чл.73 т.5 и т.6 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 Източна Европа към 31.12.2024 г.**

**Допълнителна информация по чл. 73 т.5**

Към 31.12.2024 г.	Стойност в лева
Активи на ДФ Адванс Източна Европа	3 585 402
Активи на ДФ Адванс Източна Европа клас А	3 390 139
Активи на ДФ Адванс Източна Европа клас Б	195 263

Нетна стойност на активите и общ брой дялове в обращение към 31.12.2024 г.

ДФ Адванс Източна Европа		
Нетна стойност на активите	1 830 196.86	евро
Общ брой дялове в обращение	4 360 335.1477	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.4197	евро

Промени в нетните активи и нетни стойности на един дял

	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR	31.12.2022 EUR
Нетни активи	1 830 196.86	1 593 729.62	1 331 426.27
Нетна стойност на един дял	0.4197	0.3669	0.6083

**Обем и структура на инвестициите в портфейла**

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции от български емитенти	1 373 594	38.31%
Акции от чуждестранни емитенти	1 989 846	55.50%
Варанти	4 545	0.13%
<b>ОБЩО</b>	<b>3 367 985</b>	<b>93.94%</b>

**Географско разпределение на инвестициите:**

Държава	Стойност в лева	% от активите на Фонда
България	1 378 139	38.44%
Гърция	1 049 149	29.26%
Румъния	593 442	16.55%
Турция	253 389	7.07%
Холандия	93 866	2.62%
Русия	0	0.00%
<b>ОБЩО</b>	<b>3 367 985</b>	<b>93.94%</b>

Разпределение на инвестициите по отрасли:

Икономически отрасъл	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Информационни технологии	807 466	22.52%
Финансови услуги	757 655	21.13%
Потребителски стоки	557 385	15.55%
Енергетика	375 660	10.48%
Индустриално производство	304 901	8.50%
Потребителски стоки от първа необходимост	184 753	5.15%
Комунални услуги	143 906	4.01%
Недвижими имоти	95 002	2.65%
Здравеопазване	75 140	2.10%
Материали	66 117	1.85%
ОБЩО	3 367 985	93.94%

Разпределение на инвестициите по валути:

		Стойност в лева	% от активите на Фонда
Евро	EUR	1 332 384	37.16%
Български лев	BGN	1 094 904	30.54%
Румънска лея	RON	593 442	16.55%
Турска лира	TRY	253 389	7.07%
Щатски долар	USD	93 866	2.62%
ОБЩО		3 367 985	93.94%

Разпределение на инвестициите по пазар, на който се търгуват:

Пазар	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Bulgarian Stock Exchange	1 378 139	38.44%
Athens Exchange	1 049 149	29.26%
Bucharest Stock Exchange	593 442	16.55%
Borsa Istanbul	253 389	7.07%
Nasdaq GS (Global Select Market)	93 866	2.62%
Moscow Exchange	0	0.00%
ОБЩО	3 367 985	93.94%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	207 242	5.78%
Парични средства по безсрочни депозити	127 202	3.55%
Блокирани парични средства в RUB от изплатени дивиденди	80 040	2.23%
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	10 175	0.28%

Сделки с деривативни инструменти

През 2024 г. УД Карол Капитал Мениджмънт ЕАД за сметка на ДФ Адванс Източна Европа клас А и клас Б не е сключвало договори, свързани с деривативни финансови инструменти.

Промени в структурата на портфейла

Видове активи	към 31.12.2024		към 31.12.2023	
	Стойност в лева	% от активите	Стойност в лева	% от активите
Акции от български емитенти	1 373 594	38.31%	842 669	26.99%
Акции от чуждестранни емитенти	1 989 846	55.50%	1 801 324	57.69%
Варанти	4 545	0.13%	-	-
Парични средства	207 242	5.78%	457 498	14.65%
Вземания и други	10 175	0.28%	20 902	0.67%
Общо активи	3 585 402	100.00%	3 122 393	100.00%

Промени в капитала

ДФ Адванс Източна Европа		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2024	4 343 236.9765	8 494 633
Емитирани дялове за периода	44 410.6073	86 860
Обратно изкупени дялове за периода	27 312.4361	(53 419)
Брой дялове в обращение към 31.12.2024	4 360 335.1477	8 528 074

ДФ Адванс Източна Европа	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2023	1 985 526
Изменение от емитиране	(15 861)
Изменение от обратно изкупуване	9 734
Премиен резерв към 31.12.2023	1 979 399

Задължения

Текущи задължения	Стойност в лева
Задължения към Управляващо дружество	4 657
Задължения към банка депозитар	1 186
Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	6

ДФ Адванс Източна Европа

Приходи и разходи	Стойност в лева
Приходи от последваща оценка на финансови активи	4 970 722
Приходи от операции с финансови активи	2 916
Приходи от валутни операции	189 038
Приходи от дивиденди	239 100
Разходи от последваща оценка на финансови активи	4 539 785
Разходи от операции с финансови активи	20 191
Разходи от обезценка на финансови активи	95 769
Разходи от валутни операции	232 850
Разходи към инвестиционни посредници, свързани със сделки с финансови активи	1 513
Печалба от инвестиции	511 668
Разходи за банкови такси	1 116
Възнаграждение на Управляващото дружество	51 058
Възнаграждение на Банка депозитар	15 920
Разходи за одит	2 100
Разходи за маркетинг	3 619
Разходи за такси	2 680
Печалба за периода	435 175

ДФ Адванс Източна Европа не разпределя дивиденди.

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

## ДФ Адванс Източна Европа клас А

Нетна стойност на активите	1 730 385.72	евро
Общ брой дялове в обращение	2 171 732.7849	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.7968	евро

### Обем и структура на инвестициите в портфейла

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции от български емитенти	1 373 594	40.52%
Акции от чуждестранни емитенти	1 895 980	55.93%
Варанти	4 545	0.13%
<b>ОБЩО</b>	<b>3 274 119</b>	<b>96.58%</b>

ДФ Адванс Източна Европа клас А	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	113 407	3.35%
<i>Парични средства по безсрочни депозити</i>	<i>113 407</i>	<i>3.35%</i>
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	2 613	0.07%

ДФ Адванс Източна Европа клас А		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2024	2 154 634.6137	4 214 099
Емитирани дялове за периода	44 410.6073	86 860
Обратно изкупени дялове за периода	27 312.4361	(53 419)
Брой дялове в обращение към 31.12.2024	2 171 732.7849	4 247 540

ДФ Адванс Източна Европа клас А	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2024	6 132 526
Изменение от емитиране	(15 861)
Изменение от обратно изкупуване	9 734
Премиен резерв към 31.12.2024	6 126 399

ДФ Адванс Източна Европа клас А	Стойност в лева
Задължения към Управляващо дружество	4 657
Задължения към банка депозитар	1 136
Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	6

ДФ Адванс Източна Европа клас А	
Приходи и разходи	Стойност в лева
<i>Приходи от последваща оценка на финансови активи</i>	<i>4 777 261</i>
<i>Приходи от операции с финансови активи</i>	<i>2 916</i>
<i>Приходи от валутни операции</i>	<i>86 260</i>
<i>Приходи от дивиденди</i>	<i>124 213</i>
<i>Разходи от последваща оценка на финансови активи</i>	<i>4 437 066</i>
<i>Разходи от операции с финансови активи</i>	<i>20 191</i>
<i>Разходи от валутни операции</i>	<i>122 705</i>
<i>Разходи към инвестиционни посредници, свързани със сделки с финансови активи</i>	<i>1 513</i>
Печалба от инвестиции	409 175
Разходи за банкови такси	1 001

Възнаграждение на Управляващото дружество	51 058
Възнаграждение на Банка депозитар	15 250
Разходи за одит	2 100
Разходи за маркетинг	3 619
Разходи за такси	1 846
Печалба за периода	334 301

### ДФ Адванс Източна Европа клас Б

Нетна стойност на активите	99 811.14	евро
Общ брой дялове в обращение	2 188 602.3628	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.0456	евро

#### Обем и структура на инвестициите в портфейла

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции във валута	93 866	48.07%
ОБЩО	93 866	48.07%

ДФ Адванс Източна Европа клас Б	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	93 835	48.06%
<i>Парични средства по безсрочни депозити</i>	<i>13 795</i>	<i>7.07%</i>
<i>Блокирани парични средства в RUB от изплатени дивиденди</i>	<i>80 040</i>	<i>40.99 %</i>
Вземания, свързани с финансови инструменти	7 562	3.87%

ДФ Адванс Източна Европа клас Б		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2024	2 188 602.3628	4 280 534
Емитирани дялове за периода	-	-
Обратно изкупени дялове за периода	-	-
Брой дялове в обращение към 31.12.2024	2 188 602.3628	4 280 534

ДФ Адванс Източна Европа клас Б	Сума в лева
Премия резерв към 01.01.2024	(4 147 000)
Изменение от емитиране	-
Изменение от обратно изкупуване	-
Премия резерв към 31.12.2024	(4 147 000)

ДФ Адванс Източна Европа клас Б	Стойност в лева
Задължения към банка депозитар	50

ДФ Адванс Източна Европа клас Б	
Приходи и разходи	Стойност в лева
<i>Приходи от последваща оценка на финансови активи</i>	<i>193 461</i>
<i>Приходи от валутни операции</i>	<i>102 778</i>
<i>Приходи от дивиденди</i>	<i>114 887</i>
<i>Разходи от последваща оценка на финансови активи</i>	<i>102 719</i>
<i>Разходи от обезценка на финансови активи</i>	<i>95 769</i>
<i>Разходи от валутни операции</i>	<i>110 145</i>
Печалба от инвестиции	102 493
<i>Разходи за банкови такси</i>	<i>115</i>
<i>Възнаграждение на Банка депозитар</i>	<i>670</i>
<i>Разходи за такси</i>	<i>834</i>
Печалба за периода	100 874

## Информация по чл. 73 т.6

Управляващото дружество оповестява пред всички заинтересовани лица подробности относно прилаганата политика за възнагражденията и всяка последваща промяна в нея, като не разкрива информация, представляваща защитена от закона тайна.

Политиката за възнагражденията обхваща всички форми на възнаграждения, изплащани от управляващото дружество, както и всички суми, изплащани пряко от управляваните колективни инвестиционни схеми, в това число:

- трудови възнаграждения;
- всякакви финансови стимули в т.ч. такси за постигнати резултати;
- други материални стимули в т.ч. всяко прехвърляне на дялове или акции от колективни инвестиционни схеми в полза на служителите, както и в полза на всеки друг служител, чието общо възнаграждение е съпоставимо с възнагражденията на тези служители и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми;
- облаги, свързани с пенсионно и здравно осигуряване.

Политиката за възнагражденията намира приложение спрямо възнагражденията на следните категории персонал:

- служителите на ръководни длъжности;
- служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове;
- служители, изпълняващи контролни функции;
- всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служителите на ръководни длъжности и служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми.

Възнагражденията се формират по начин да не накърняват независимостта на служителите, като те не се поставят в ситуация, при която одобрението на сделка, вземането на решения или даването на съвети по въпроси, засягащи риска и финансовия контрол, са пряко свързани с увеличението на възнаграждението. То се формира по начин да не съществува пряка обвързаност между възнаграждението на лицата, извършващи основно една дейност, и възнаграждението на лицата, извършващи основно друга дейност за управляващото дружество, или приходите, реализирани от последните.

В случаите, когато възнаграждението е обвързано с резултатите от дейността, неговият общ размер се основава на комбинация от оценката за резултатите на отделното лице и на организационното звено, в което работи, или на съответната колективна инвестиционна схема или друг инвестиционен продукт, съобразявайки рисковия им профил, както и цялостните резултати на управляващото дружество.

Управляващото дружество, за целите на определяне променливото възнаграждение на своите служители, е извършило оценка на резултатите от дейността на дружеството като цяло и обстоен анализ на резултатите от управлението на колективните инвестиционни схеми, на резултатите от доверителното управление на индивидуален портфейл, от дейността по дистрибуция на колективни инвестиционни схеми, управлявани от други управляващи дружества. При оценката на резултатите от дейността са използвани количествените и качествените критерии, предвидени в Политиката за възнагражденията на Дружеството, а финансовото състояние на Дружеството е определено с оглед предвидените в същата показатели.

Няма възнаграждения, изплатени пряко от самата колективна инвестиционна схема, включително такса за постигнати резултати.

През календарната 2024 г. в съответствие с приложимата Политика за възнагражденията, част от променливите възнаграждения на определени служители са изплатени в дялове на управляваните от Управляващото дружество колективни инвестиционни схеми, като са приложени правилата за разсрочване и задържане. В случаите, в които Управляващото дружество не е приложило разпоредбите на чл. 108, ал. 4, т. 11 – 13 от ЗДКИСДПКИ, са спазени изискванията на чл. 108, ал. 6 от ЗДКИСДПКИ, а именно общият размер на годишното променливо възнаграждение на съответния служител да не превишава 30% от общото му годишно постоянно възнаграждение и да не превишава 30 000 лв.

Преглед на Политиката за възнагражденията е извършен на 29.01.2025 г. от двама членове на Съвета на директорите, на които не е възложено управлението и които имат опит в управлението на риска и възнагражденията. В резултат на прегледа е констатирано, че прилаганите предвидени в Политиката за възнагражденията правила съответстват на изискванията на закона. Извършен е и периодичен преглед от Ръководителя на отдел „Нормативно съответствие“, при който е констатирано, че разписаните в Политиката за възнагражденията правила се спазват и прилагат от отговорните за това служители. През 2024 г. не са приемани изменения на Политиката за възнагражденията

Общ брутен размер на възнагражденията на служителите на управляващото дружество за финансовата 2024 година:

Категория персонал	Среден брой служители	Постоянни	Променливи	Пенсионно и здравно осигуряване
		възнаграждения	възнаграждения	
		хил.лв	хил.лв	хил.лв
Служителите на ръководни длъжности	9	564	130	5
Служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове	9	381	120	9

Служители, изпълняващи контролни функции	3	157	36	3
Служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служителите на ръководни длъжности и служители, чиито дейност е свързана с поемане на рискове и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми	-			
Всички други служители, извън горепосочените категории	3	138	19	4

17.03.2025 г.

гр. София

Съставител:

(Милена Симова)

Гл. счетоводител на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Даниел Ганев:

Изп. директор на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Бистра Коцева:

Прокурист на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД