

Информация по чл. 73 т. 5 букви „а” - „д” и т. 8 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 30.06.2025 г.

Към 30.06.2025 г.	Стойност в лева
Активи на ДФ Адванс Източна Европа	4 297 829
Активи на ДФ Адванс Източна Европа клас А	3 973 673
Активи на ДФ Адванс Източна Европа клас Б	324 156

ДФ Адванс Източна Европа		
Нетна стойност на активите	2 193 882.45	евро
Общ брой дялове в обращение	4 324 231.6832	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.5073	евро

ДФ Адванс Източна Европа		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2025	4 360 335.1477	8 528 074
Емитирани дялове за периода	1 835.4856	3 590
Обратно изкупени дялове за периода	(37 938.9501)	(74 202)
Брой дялове в обращение към 30.06.2025	4 324 231.6832	8 457 462

ДФ Адванс Източна Европа	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2024	1 979 399
Изменение от емитиране	(361)
Изменение от обратно изкупуване	13 010
Премиен резерв към 30.06.2024	1 992 049

ДФ Адванс Източна Европа	
Приходи и разходи	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето)	753 652
в т.ч.от последваща оценка (нето)	753 535
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	(67 127)
3. Приходи от лихви	0
4. Приходи от дивиденди	124 124
5. Други финансови разходи	(940)
в т.ч. разходи за комисионни на инвестиционни посредници	272
6. Разходи за външни услуги	(40 438)
6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	(26 592)
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(7 676)
6.3 Маркетингови услуги	(2 127)
6.4 Други	(4 043)

За периода от 01.01.2025 г. до 30.06.2025 г. УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД за сметка на ДФ Адванс Източна Европа не е сключвало договори, свързани с деривативни финансови инструменти.

1. ДФ Адванс Източна Европа клас А

Нетна стойност на активите	2 028 169.43	евро
Общ брой дялове в обращение	2 135 629.3204	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.9497	евро

			Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции			3 825 518	89.01%
Акции от български емитенти			1 711 818	39.83%
АГРИЯ ГРУП ХОЛДИНГ АД	BG1100085072	5 000	107 000	2.49%
БИАНОР ХОЛДИНГ АД-СОФИЯ	BG1100007076	23 733	126 972	2.95%
БЪЛГАРСКА ФОНДОВА БОРСА АД-СОФИЯ	BG1100016978	600	5 460	0.13%
ДОВЕРИЕ ОБЕДИНЕН ХОЛДИНГ АД-СОФИЯ	BG1100038980	10 082	91 343	2.13%
ДРОНАМИКС КЕПИТЪЛ АД-СОФИЯ	BG1200007216	10 312	25 161	0.59%
ЕЙЧ АР КЕПИТЪЛ АД-СОФИЯ	BG1100016218	32 000	89 600	2.08%
ИЛЕВЪН КЕПИТЪЛ АД	BG1100011193	5 500	85 250	1.98%
ИМПУЛС РАСТЕЖ АД	BG1100005211	90 000	137 700	3.20%
СИРМА ГРУП ХОЛДИНГ АД	BG1100032140	213 524	307 475	7.15%
СМАРТ ОРГАНИК АД-СОФИЯ	BG1100005153	4 500	144 000	3.35%
СОФАРМА АД / SOPHARMA	BG11SOSOBT18	15 000	108 000	2.51%
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001053	22 000	109 120	2.54%
ШЕЛЛИ ГРУП АД	BG1100003166	4 000	374 737	8.72%
Акции от чуждестранни емитенти			2 113 700	49.18%
AEGEAN AIRLINES STOCK	GRS495003006	6 000	143 167	3.33%
ALPHA BANK SA	GRS830003000	25 000	146 198	3.40%
AROBS TRANSILVANIA SOFTWARE	ROWMR49B0RG5	90 000	21 004	0.49%
AUTOHELLAS SA	GRS337003008	3 500	72 835	1.69%
OJSC STAKHANOVSKY VAGONOBUDIVELNY PLANT	UA1200661007	95 600	0	0.00%
BANCA ROMANA PENTRU	ROBRDBACNOR2	12 000	90 580	2.11%
EUROBANK ERGASIAS SERVICES AND HOLDINGS SA	GRS323003012	35 000	199 612	4.64%
FONDUL PROPRIETATEA SA	ROFPTAACNOR5	111 338	15 458	0.36%
FOURLIS HOLDINGS S.A.	GRS096003009	8 000	61 335	1.43%
GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS S.A.	GRS419003009	6 666	250 973	5.84%
HACI OMER SABANCI AKTIE	TRASAHOL91Q5	25 900	97 520	2.27%
JUMBO SA	GRS282183003	4 500.0000	257 876	6.00%
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TREKOAL00014	55 000	55 439	1.29%
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES S.A.	GRS426003000	3 500	161 962	3.77%
OMV PETROM	ROSNPPACNOR9	400 000	115 998	2.70%
YASYNIVKA COKERY PLANT	UA0500491008	160 000	0	0.00%
PURCARI WINERIES PLC	CY0107600716	15 000	117 847	2.74%
ROMGAZ S.A.	ROSNNGNACNOR3	47 000	126 885	2.95%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	RO4Q0Z5RO1B6	3 000	141 416	3.29%
TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI	TRATSKBW91N0	0.975	1	0.00%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	TRASISEW91Q3	24 836	37 594	0.87%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	130 319	3.03%
<i>Парични средства по безсрочни депозити</i>	130 319	3.03%
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	17 836	0.41%

		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2025	2 171 732.7849	4 247 540
Емитирани дялове за периода	1 835.4856	3 590
Обратно изкупени дялове за периода	(37 938.9501)	(74 202)
Брой дялове в обращение към 30.06.2025	2 135 629.3204	4 176 928

	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2025	6 126 399
Изменение от емитиране	(361)
Изменение от обратно изкупуване	13 010
Премиен резерв към 30.06.2025	6 139 048

Приходи и разходи	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето)	667 328
в т.ч. от последваща оценка (нето)	667 211
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	(66 473)
3. Приходи от лихви	0
4. Приходи от дивиденди	80 098
5. Други финансови разходи	(881)
в т.ч. разходи за комисионни на инвестиционни посредници	(272)
6. Разходи за външни услуги	(39 694)
6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	(26 592)
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(7 376)
6.3 Маркетингови услуги	(2 127)
6.4 Други	(3 598)

2. ДФ Адванс Източна Европа клас Б

Нетна стойност на активите	165 713.03	евро
Общ брой дялове в обращение	2 188 602.3628	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.0757	евро

			Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции във валута			166 202	3.87%
LUKOIL (COMMON)	RU0009024277	1 260	0	0.00%
ALROSA PAO	RU0007252813	34 000	0	0.00%
JSC "NOVATEK", COMMON	RU000A0DKVS5	5 600	0	0.00%
SBERBANK, COMMON	RU0009029540	30 000	0	0.00%
LSR GROUP PJSC	RU000A0JFPF0	4 000	0	0.00%

POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	JE00B6T5S470	5 000	0	0.00%
POLYUS GOLD OJSC	RU000A0JNAA8	6 500	0	0.00%
UNITED COMPANY RUSAL PLC	RU000A1025V3	110 000	0	0.00%
GMK NORLISKI NIKEL	RU0007288411	37 500	0	0.00%
NOVOLIPETSK STEEL OJSC	RU0009046452	21 500	0	0.00%
GAZPROM PJSC / GAZPROM	RU0007661625	25 000	0	0.00%
GAZPROM NEFT OAO-CLS / GAZPROM	RU0009062467	16 000	0	0.00%
X5 RETAIL GROUP N.V.	US98387E2054	2 200	0	0.00%
NEBIUS GROUP N.V.	NL0009805522	1 800	166 202	3.87%
TATNEFT PJSC	RU0009033591	12 000	0	0.00%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	157 954	3.68%
Парични средства по безсрочни депозити	12 993	0.30%
Блокирани парични средства в RUB от изплатени дивиденди	144 961	3.38%
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	0	0.00%

		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2025	2 188 602.3628	4 280 534
Емитирани дялове за периода	0.0000	-
Обратно изкупени дялове за периода	0.0000	-
Брой дялове в обращение към 30.06.2025	2 188 602.3628	4 280 534

	Сума в лева
Премияен резерв към 01.01.2024	(4 147 000)
Изменение от емитиране	-
Изменение от обратно изкупуване	-
Премияен резерв към 30.06.2024	(4 147 000)

Приходи и разходи	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето)	86 324
в т.ч.от последваща оценка (нето)	86 324
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	(655)
3. Приходи от лихви	-
4. Приходи от дивиденди	44 026
5. Други финансови разходи	(59)
в т.ч. разходи за комисионни на инвестиционни посредници	-
6. Разходи за външни услуги	(744)
6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	-
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(300)
6.3 Маркетингови услуги	-
6.4 Други	(444)

Промени в портфейла на ДФ Адванс Източна Европа и резултати от дейността през първата половина на 2025 г.

Към края на месец юни 2025 г. дяловете на ДФ Адванс Източна Европа клас А реализираха повишение от 19.19% спрямо стойността им от началото на годината. За същия период бенчмарк индекса (MSCI EFM Europe + CIS) се повиши с

14.96%. Съпоставяйки резултатите за периода на последните 12 месеца ДФ Адванс Източна Европа клас А изпреварва доходността на бенчмарк индекса (+13.80% спрямо +8.41%).

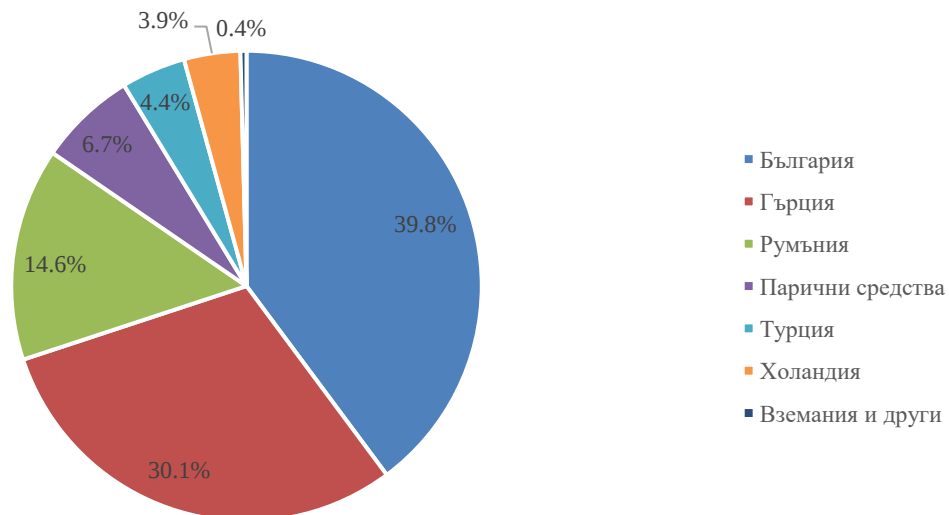
Видове активи	към 30.06.2025 г.		към 31.12.2024 г.	
	Стойност в лева	% от активите на Фонда	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции от български емитенти	1 711 818	39.83%	1 373 594	38.31%
Акции от чуждестранни емитенти	2 279 902	53.05%	1 989 846	55.50%
Варанти			4 545	0.13%
Парични средства	288 273	6.71%	207 242	5.78%
Вземания	17 204	0.41%	10 120	0.28%
Разходи за бъдещи периоди	632	0.00%	55	0.00%
Общо активи:	4 297 829	100.00%	3 585 402	100.00%
Клас А				
Акции от български емитенти	1 711 818	43.08%	1 373 594	40.52%
Акции от чуждестранни емитенти	2 113 700	53.19%	1 895 980	55.93%
Варанти			4 545	0.13%
Парични средства	130 319	3.28%	113 407	3.35%
Вземания	17 204	0.43%	2 558	0.07%
Разходи за бъдещи периоди	632	0.02%	55	0.00%
Общо активи:	3 973 673	100.00%	3 390 139	100.00%
Клас Б				
Акции от български емитенти	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Акции от чуждестранни емитенти	166 202	51.27%	93 866	48.07%
Парични средства	157 954	48.73%	93 835	48.06%
Вземания	0.00	0.00%	7 562	3.87%
Разходи за бъдещи периоди	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Общо активи:	324 156	100.00%	195 263	100.00%

Нетната стойност на активите на Фонда се повиши с 712.4 хил. лв. до 4.3 млн. лв. към края на полугодieto. Повишението се дължи основно на посъпване на акциите в портфейла на Фонда, включени в състава на клас А.

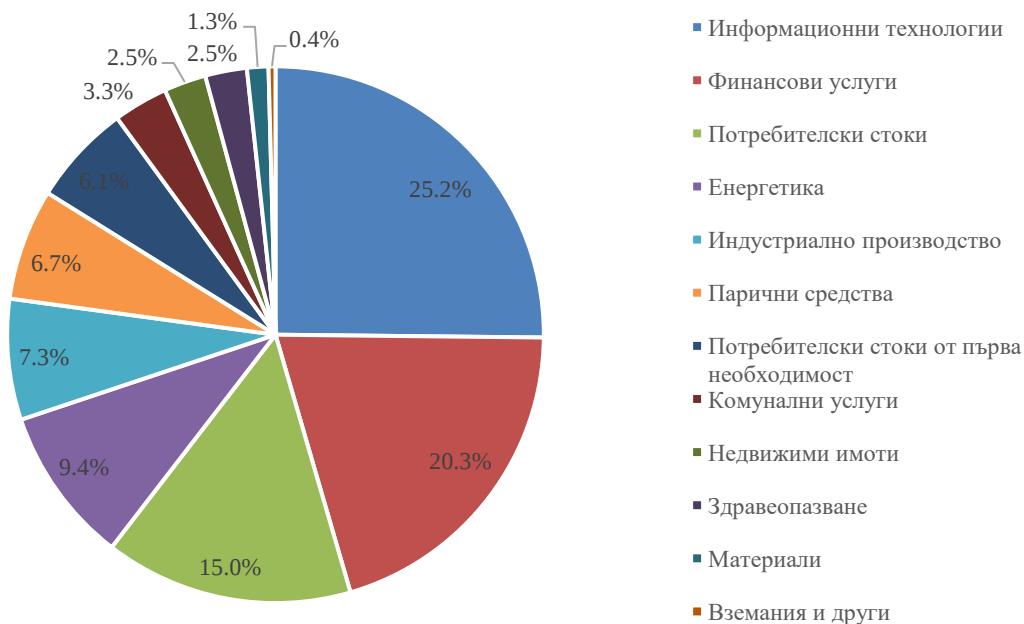
В рамките на първото полугодие на 2025 г. най-силен положителен принос за доходността на портфейла на клас А на Фонда имаха българските акции, които посъпнаха с 26.4%, формирайки малко над половината от положителния резултат, следвани от гръцките с ръст от 28.3% и принос от 8.4 п.п.. Румънските позиции в портфейла нараснаха с 15.7%, докато турските се понижиха с 23.7%, основно заради отслабването на турската лира. На секторно ниво позициите от сектор „Потребителски стоки от ПН“ се представиха най-силно (+41.5%), докато най-висок положителен принос имаше сектор „Информационни технологии“ (+35.8%), който формира 1/3 от доходността на портфейла. Двучифрени ръстове отчетоха и акциите от секторите „Недвижими имоти“ (+31.6%), „Здравеопазване“ (+24.2%), „Енергетика“ (+20.1%), „Потребителски стоки и услуги“ (+19.6%) и „Финансови услуги“ (+14.9%). Същевременно, изоставащи бяха секторите „Индустриално производство“ (+9.0%) и „Комунални услуги“ (+5.7%).

Не са извършвани промени по отношение на структурата на портфейла на клас Б, съдържащ обезценените руски активи на Фонда. Ръстът на стойността на акциите от началото на годината отразява възобновяването на търговията с акциите на Nebius Group (ISIN NL0009805522). Нарастването на паричните средства и вземанията на клас Б от началото на годината е в следствие на начислени дивиденди от руски емитенти и постъпили плащания по същите, които остават блокирани по S-туре сметка в Русия.

Портфейл на ДФ Адванс Източна Европа към 30.06.2025г.



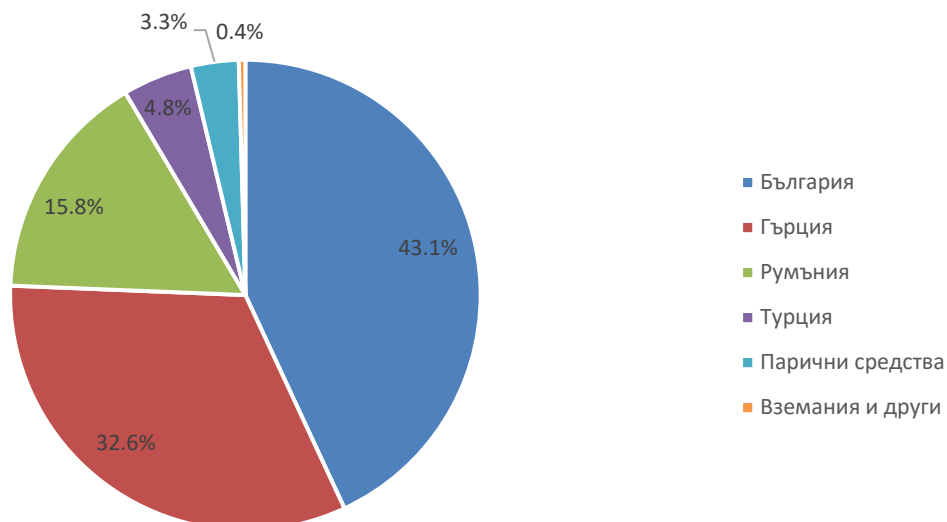
Разпределение на портфейла на ДФ Адванс Източна Европа по сектори към 30.06.2025 г.



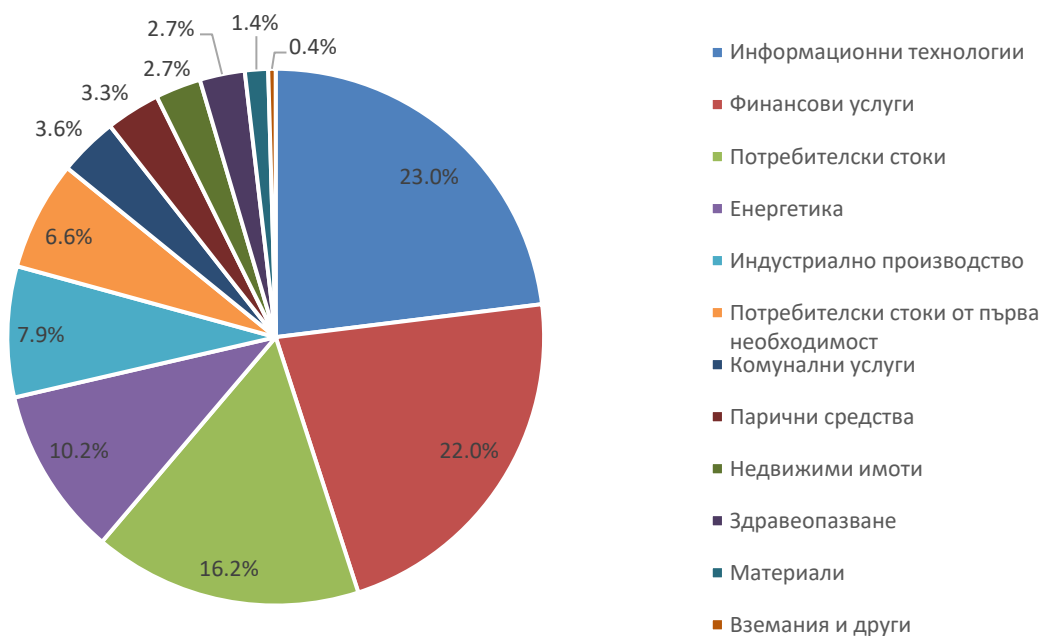
Водещи позиции в портфейла и дял от активите към 30.06.2025 г

Компания	ISIN	Страна	% от активите
Шелли Груп АД	BG1100003166	България	8.72%
Сирма Груп Холдинг АД	BG1100032140	България	7.15%
Jumbo SA	GRS282183003	Гърция	6.00%
OPAP SA	GRS419003009	Гърция	5.84%
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRS323003012	Гърция	4.64%
NEBIUS GROUP N.V.	NL0009805522	Холандия	3.87%
Motor Oil Hellas Corinth Refineries S.A.	GRS426003000	Гърция	3.77%
Alpha Bank SA	GRS830003000	Гърция	3.40%
Смарт Органик АД	BG1100005153	България	3.35%
Aegean Airlines SA	GRS495003006	Гърция	3.33%

Портфейл на ДФ Адванс Източна Европа клас А към 30.06.2025 г.



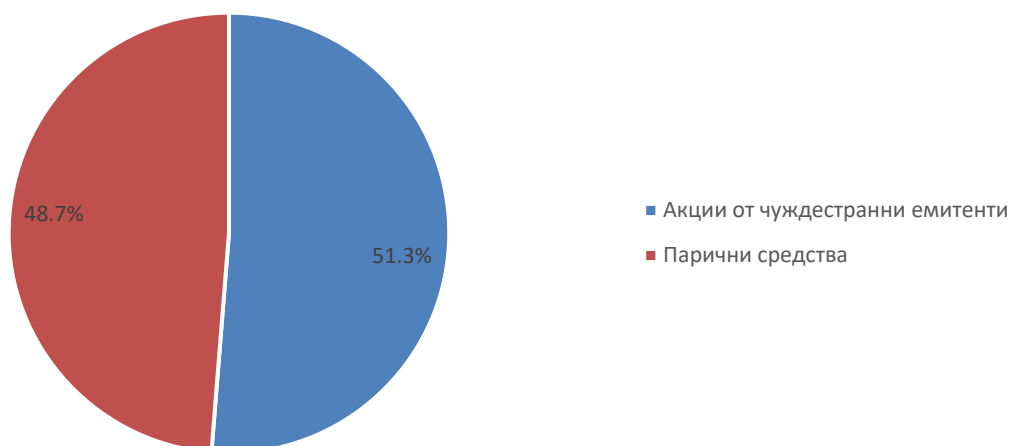
Разпределение на портфейла на ДФ Адванс Източна Европа клас А по сектори към 30.06.2025 г.



Водещи позиции в портфейла и дял от активите на клас А към 30.06.2025 г

Компания	ISIN	Страна	% от активите
Шелли Груп АД	BG1100003166	България	9.43%
Сирма Груп Холдинг АД	BG1100032140	България	7.74%
Jumbo SA	GRS282183003	Гърция	6.49%
OPAP SA	GRS419003009	Гърция	6.32%
Eurobank Ergasias Services and Holdings SA	GRS323003012	Гърция	5.02%
Motor Oil Hellas Corinth Refineries S.A.	GRS426003000	Гърция	4.08%
Alpha Bank SA	GRS830003000	Гърция	3.68%
Смарт Органик АД	BG1100005153	България	3.62%
Aegean Airlines SA	GRS495003006	Гърция	3.60%
S.P.E.E.H. HIDROELECTRICA S.A.	RO4Q0Z5RO1B6	Румъния	3.56%

Портфейл на ДФ Адванс Източна Европа клас Б към 30.06.2025 г.



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

29.07.2025 г.

Съставил:

Милена Симова - Гл. счетоводител на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Изпълнителен директор

Даниел Ганев - Изп. директор на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Прокурист

Бистра Коцева - прокурист на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД