

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 31.12.2025 г.

Допълнителна информация по чл. 73 т.5

Към 31.12.2025 г.	Стойност в лева
Активи на ДФ Адванс Източна Европа	5 058 328
Активи на ДФ Адванс Източна Европа клас А	4 607 981
Активи на ДФ Адванс Източна Европа клас Б	450 347

Нетна стойност на активите и общ брой дялове в обращение към 31.12.2025 г.

ДФ Адванс Източна Европа		
Нетна стойност на активите	2 581 433.21	евро
Общ брой дялове в обращение	4 368 209.6594	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.5910	евро

Промени в нетните активи и нетни стойности на един дял

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Нетни активи	2 581 433.21	1 830 196.86	1 593 729.62
Нетна стойност на един дял	0.5910	0.4197	0.3669

Обем и структура на инвестициите в портфейла

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции от български емитенти	2 044 386	40.42%
Акции от чуждестранни емитенти	2 380 390	47.06%
ОБЩО	4 424 776	87.48%

Географско разпределение на инвестициите:

Държава	Стойност в лева	% от активите на Фонда
България	2 044 386	40.42%
Гърция	1 278 870	25.28%
Румъния	642 008	12.69%
Турция	208 866	4.13%
Холандия	250 646	4.96%
Русия	0	0.00%
ОБЩО	4 424 776	87.48%

Разпределение на инвестициите по отрасли:

Икономически отрасъл	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Информационни технологии	1 359 726	26.88%
Финансови услуги	1 061 324	20.98%
Енергетика	521 008	10.30%
Потребителски стоки	487 081	9.63%
Индустриално производство	300 683	5.94%
Потребителски стоки от първа необходимост	221 374	4.38%
Комунални услуги	142 977	2.83%
Здравеопазване	125 550	2.48%
Недвижими имоти	117 700	2.33%
Материали	87 353	1.73%
ОБЩО	4 424 776	87.48%

Разпределение на инвестициите по валути:

		Стойност в лева	% от активите на Фонда
Евро	EUR	1 713 651	33.88%
Български лев	BGN	1 609 605	31.82%
Румънска лея	RON	642 008	12.69%
Турска лира	TRY	208 866	4.13%
Щатски долар	USD	250 646	4.96%
ОБЩО		4 424 776	87.48%

Разпределение на инвестициите по пазар, на който се търгуват:

Пазар	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Bulgarian Stock Exchange	2 044 386	40.42%
Athens Exchange	1 278 870	25.28%
Bucharest Stock Exchange	642 008	12.69%
Borsa Istanbul	208 866	4.13%
Nasdaq GS (Global Select Market)	250 646	4.96%
Moscow Exchange	0	0.00%
ОБЩО	4 424 776	87.48%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	620 018	12.26%
Парични средства по безсрочни депозити	434 345	8.59%
Блокирани парични средства в RUB от изплатени дивиденди	185 673	3.67%
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	13 534	0.26%

Сделки с деривативни инструменти

През 2025 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 31.12.2025		към 31.12.2024	
	Стойност в лева	% от активите	Стойност в лева	% от активите
Акции от български емитенти	2 044 386	40.42%	1 373 594	38.31%
Акции от чуждестранни емитенти	2 380 390	47.06%	1 989 846	55.50%
Варанти	-	-	4 545	0.13%
Парични средства	620 018	12.26%	207 242	5.78%
Вземания и други	13 534	0.26%	10 175	0.28%
Общо активи	5 058 328	100.00%	3 585 402	100.00%

Промени в капитала

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	64 500.5151	126 152
Обратно изкупени дялове за периода	56 626.0034	(110 751)
Брой дялове в обращение към 31.12.2025	4 368 209.6594	8 543 475

ДФ Адванс Източна Европа	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2025	1 979 399
Изменение от емитиране	2 061
Изменение от обратно изкупуване	13 630
Премиен резерв към 31.12.2025	1 995 090

Задължения

Текущи Задължения	Стойност в лева
Задължения към Управляващо дружество	7 738
Задължения към банка депозитар	1 445
Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	-

ДФ Адванс Източна Европа

Приходи и разходи	Стойност в лева
<i>Приходи от последваща оценка на финансови активи</i>	7 374 115
<i>Приходи от операции с финансови активи</i>	5 170
<i>Приходи от валутни операции</i>	283 420
<i>Приходи от дивиденди</i>	223 216
<i>Разходи от последваща оценка на финансови активи</i>	5 980 428
<i>Разходи от операции с финансови активи</i>	1 423
<i>Разходи от обезценка на финансови активи</i>	8 651
<i>Разходи от валутни операции</i>	368 987
<i>Разходи към инвестиционни посредници, свързани със сделки с финансови активи и други финансови разходи</i>	1 270
Печалба от инвестиции	1 525 162
<i>Разходи за банкови такси</i>	1 169
<i>Възнаграждение на Управляващото дружество</i>	58 440
<i>Възнаграждение на Банка депозитар</i>	16 206
<i>Разходи за одит</i>	2 760
<i>Разходи за маркетинг</i>	4 675
<i>Разходи за такси</i>	3 713
Печалба за периода	1 438 199

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	2 351 200.31	евро
Общ брой дялове в обращение	2 179 607.2966	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	1.0787	евро

Обем и структура на инвестициите в портфейла

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции от български емитенти	2 044 386	40.42%
Акции от чуждестранни емитенти	2 129 744	42.10%
ОБЩО	4 174 130	82.52%

ДФ Адванс Източна Европа клас А	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	422 261	8.35%
<i>Парични средства по безсрочни депозити</i>	<i>422 261</i>	<i>8.35%</i>
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	11 590	0.23%

ДФ Адванс Източна Европа клас А		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2025	2 171 732.7849	4 247 540
Емитирани дялове за периода	64 500.5151	126 152
Обратно изкупени дялове за периода	56 626.0034	(110 751)
Брой дялове в обращение към 31.12.2025	2 179 607.2966	4 262 941

ДФ Адванс Източна Европа клас А	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2025	6 126 399
Изменение от емитиране	2 061
Изменение от обратно изкупуване	13 630
Премиен резерв към 31.12.2025	6 142 090

ДФ Адванс Източна Европа клас А	Стойност в лева
Задължения към Управляващо дружество	7 738
Задължения към банка депозитар	1 395
Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	-

ДФ Адванс Източна Европа клас А	
Приходи и разходи	Стойност в лева
<i>Приходи от последваща оценка на финансови активи</i>	<i>6 219 588</i>
<i>Приходи от операции с финансови активи</i>	<i>5 170</i>
<i>Приходи от валутни операции</i>	<i>79 592</i>
<i>Приходи от дивиденди</i>	<i>128 652</i>
<i>Разходи от последваща оценка на финансови активи</i>	<i>4 996 219</i>
<i>Разходи от операции с финансови активи</i>	<i>1 423</i>
<i>Разходи от валутни операции</i>	<i>165 721</i>
<i>Разходи към инвестиционни посредници, свързани със сделки с финансови активи и други финансови разходи</i>	<i>1 270</i>
Печалба от инвестиции	1 268 369
Разходи за банкови такси	1 043

Възнаграждение на Управляващото дружество	58 440
Възнаграждение на Банка депозитар	15 511
Разходи за одит	2 760
Разходи за маркетинг	4 675
Разходи за такси	2 822
Печалба за периода	1 183 118

ДФ Адванс Източна Европа клас Б

Нетна стойност на активите	230 232.90	евро
Общ брой дялове в обращение	2 188 602.3628	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.1052	евро

Обем и структура на инвестициите в портфейла

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции във валута	250 646	4.96%
ОБЩО	250 646	4.96%

ДФ Адванс Източна Европа клас Б	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	197 757	3.91%
Парични средства по безсрочни депозити	12 084	0.24%
Блокирани парични средства в RUB от изплатени дивиденди	185 673	3.67 %
Вземания, свързани с финансови инструменти	1 944	0.03%

ДФ Адванс Източна Европа клас Б		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2025	2 188 602.3628	4 280 534
Емитирани дялове за периода	-	-
Обратно изкупени дялове за периода	-	-
Брой дялове в обращение към 31.12.2025	2 188 602.3628	4 280 534

ДФ Адванс Източна Европа клас Б	Сума в лева
Премия резерв към 01.01.2025	(4 147 000)
Изменение от емитиране	-
Изменение от обратно изкупуване	-
Премия резерв към 31.12.2025	(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
Приходи от последваща оценка на финансови активи	1 154 527
Приходи от валутни операции	203 828
Приходи от дивиденди	94 564
Разходи от последваща оценка на финансови активи	984 209
Разходи от обезценка на финансови активи	8 651
Разходи от валутни операции	203 266
Печалба от инвестиции	256 793
Разходи за банкови такси	126
Възнаграждение на Банка депозитар	695
Разходи за такси	891
Печалба за периода	255 081

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, чието 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, чието 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 2025 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.(15 000 евро)

Преглед на Политиката за възнагражденията е извършен на 30.01.2026 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 2025 г. са приети изменения на Политиката за възнагражденията, като съществени изменения са относно съотношенията между постоянните и променливите възнаграждения в зависимост от категориите персонал, а именно:

За служителите на ръководни длъжности постоянното възнаграждение не може да бъде в размер по-малък от 25 % от цялото възнаграждение на годишна база, като за горницата на променливото възнаграждение над установеното в чл.108, ал.6 ЗДКИСДПКИ се прилагат чл.34 и сл. от Политиката за възнагражденията и законовите изисквания по ЗДКИСДПКИ; за служители, чието дейност е свързана с поемане на рискове и служители, изпълняващи контролни функции постоянното възнаграждение не може да бъде в размер по-малък от 30% от цялото възнаграждение на годишна база, като за горницата на променливото възнаграждение над 15 000 евро се прилагат чл.34 и сл. от Политиката за възнагражденията и законовите изисквания по ЗДКИСДПКИ; за всички други служители, чиито възнаграждения са съизмерими с възнагражденията на служителите по т.1 и 2 и чиито професионални дейности оказват влияние върху рисковия профил на управляваните от управляващото дружество колективни инвестиционни схеми постоянното възнаграждение не може да бъде в размер по-малък от 40 % от цялото възнаграждение на годишна база, като за горницата на променливото възнаграждение над 15 000 евро се прилагат чл.34 и сл. от Политиката за възнагражденията и законовите изисквания по ЗДКИСДПКИ. Общият брутен размер на възнагражденията на служителите на управляващото дружество за финансовата 2025 година е както следва:

Категория персонал	Среден брой служители	Постоянни възнаграждения (хил.лв.)	Променливи възнаграждения (хил.лв.)	Пенсионно и здравно осигуряване (хил.лв.)
Служителите на ръководни длъжности	11	743	258	9
Служители, чиято дейност е свързана с поемане на рискове	7	412	315	9
Служители, изпълняващи контролни функции	3	174	47	4
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	-	-	-	-
Всички други служители, извън горепосочените категории	5	217	49	6

18.03.2026 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