

КЛЮЧОВА ИНФОРМАЦИЯ ЗА ИНВЕСТИТОРИТЕ

В настоящия документ се предоставя ключовата информация за инвеститорите относно този фонд. Документът не е с рекламна цел. Информацията се изисква по закон, за да бъде улеснено разбирането на естеството и рисковете, свързани с инвестирането в този фонд. Препоръчваме Ви да го прочетете, за да можете да вземете информирано решение относно евентуалната инвестиция.



ДОГОВОРЕН ФОНД “АДВАНС ИЗТОЧНА ЕВРОПА”

ISIN BG9000016063 Валута на Фонда: евро (EUR)

Фондът е управляван от УД „Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД

ЦЕЛИ И ИНВЕСТИЦИОННА ПОЛИТИКА

Основна цел на фонда е да осигури нарастване на стойността на инвестициите на инвеститорите чрез реализиране на капиталова печалба при умерен до висок риск в дългосрочен план, чрез инвестиции в акции, търгувани на пазарите в Източна Европа поради техния потенциал за растеж. Фондът е активно управляван като следва модел на разпределение на активите по страни и след това - на подбор на подценени акции с висок положителен потенциал, определен по фундаментални и технически параметри.

Политиката на Фонда предвижда активно управление на портфейла от финансови инструменти и парични средства, инвестиране във финансови активи, които могат лесно и без съществена загуба на стойност да бъдат закупени или съответно продадени, както и постигане на устойчив, оптимален ръст при ограничаване на риска. Инвестиционната стратегия включва осигуряването на капиталови печалби, както и на доход под формата на дивиденди. Фондът не преследва конкретна цел по отношение на промишлен сектор. Инвестициите на фонда са насочени към компании, базирани в Източна Европа. Фондът не преследва цел за постигане на резултати, която да е обвързана с конкретен пазарен индекс. Възможно е този фонд да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в рамките на 3 години.

УД „Карол Капитал Мениджмънт” ЕАД е приело политика за интегрирането на рисковете за устойчивостта в процеса си на вземане на инвестиционни решения и отчита основните неблагоприятни въздействия на инвестиционните решения върху факторите на устойчивост, като прилага принципите на отговорно инвестиране и устойчивост при управлението на активи и счита, че факторите свързани с опазване на околната среда, социална отговорност и доброто корпоративно управление (ESG) в голяма степен влияят върху риска на инвестициите и съответно върху тяхната възвръщаемост.

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

1. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, допуснати до или търгувани на регулиран пазар по чл. 152, ал. 1 и 2 от Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ) в Република България или друга държава-членка;
2. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, търгувани на регулиран пазар, различен от този по чл. 152, ал. 1 и 2 от ЗПФИ в Република България или в друга държава членка, функциониращ редовно, признат и публично достъпен, както и ценни книжа и инструменти на паричния пазар, емитирани от Република България или друга държава членка;
3. прехвърляеми ценни книжа и инструменти на паричния пазар, 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 договорния фонд;
4. наскоро издадени прехвърляеми ценни книжа, 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 Договорния фонд;
5. дялове на колективни инвестиционни схеми и/или на други предприятия за колективно инвестиране, които отговарят на условията на чл. 4, ал. 1 от ЗДКИСДПКИ, независимо от това, дали са със седалище в държава членка, при условие че в уставите или правилата им е предвидено да могат да инвестират не повече от 10 на сто от активите си в други колективни инвестиционни схеми или в други предприятия за колективно инвестиране, а другите предприятия за колективно инвестиране отговарят на изискванията на чл. 38, ал. 1, т. 5, буква а) от ЗДКИСДПКИ;
6. влогове в кредитни институции, платими при поискване или за които съществува правото да бъдат изтеглени по всяко време, и с дата до падеж не повече от 12 месеца; кредитните институции в трета държава трябва да спазват правила и да са обект на надзор, които КФН по предложение на заместник-председателя смята за еквивалентни на тези съгласно правото на ЕС;
7. деривативни финансови инструменти, включително еквивалентни на тях инструменти, задълженията по които могат да бъдат изпълнени чрез парично плащане, търгувани на регулирани пазари по чл. 38, ал. 1 т. 1 - 3 от ЗДКИСДПКИ;
8. деривативни финансови инструменти, търгувани на извънборсови пазари, при спазване на законовите условия;
9. инструменти на паричния пазар извън тези, търгувани на регулиран пазар и посочени в § 1, т. 6 от допълнителните разпоредби на ЗДКИСДПКИ при спазване на законовите ограничения;
10. парични средства в каса

Всеки притежател на дялове има право да поиска дяловете му да бъдат изкупени обратно от Фонда, като цената на обратно изкупуване на дяловете на Фонда се определя и обявява всеки работен ден. Внасянето на сумата за закупуване на дялове е в евро (EUR) или български лева (BGN) по фиксинга на БНБ за деня. Сумите по поръчките за обратно изкупуване на дялове се получават в евро (EUR) или български лева (BGN) по фиксинга на БНБ за деня.

Фондът няма да разпределя доход по издадените дялове и съответно няма да изплаща на притежателите на дялове такъв доход или дивиденди. Фондът реинвестира реализирания доход в активи в съответствие с инвестиционната си стратегия и политика. Нетният доход от инвестиране на активите на Фонда се акумулира и се отразява като изменение на нетната стойност на активите на Фонда, а от там и върху стойността на дяловете му.

ПРОФИЛ НА РИСКА И НА ДОХОДНОСТТА

по-нисък риск ← → по-висок риск
евентуално по-ниска доходност евентуално по-висока доходност

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Посоченият по-горе синтетичен индикатор показва позицията на Фонда на скала, измерваща риска и доходността. В общия случай категорията, в която попада Фондът, се базира на исторически данни за отклонението на реализираната от Фонда доходност спрямо постигната от него средна доходност за последните 5 години (т.нар. волатилност на доходността на Фонда). Данните за минали периоди, използвани за изчисляване на горния индикатор, може да не представляват надежден показател за бъдещия профил на риска на Фонда. Възможно е посочената категория на риска и доходността да претърпи промяна и в резултат на това категоризацията на Фонда може да се промени с времето. Най-ниската категория, обозначена като 1, не представлява безрискова инвестиция.

Рисковете, които са от съществено значение за Фонда и не са адекватно обхванати от посочения по-горе индикатор, са:

- Пазарен риск – възможността да се реализират загуби поради неблагоприятни изменения в цените на финансовите инструменти, притежавани от Фонда, пазарните лихвени проценти, валутните курсове и други;

- Кредитен риск – възможността стойността на позицията в един финансов инструмент да спадне при неочаквани събития от кредитен характер, свързани с емитентите на финансови инструменти, притежавани от Фонда, насрещната страна по борсови и извънборсови сделки, както и държавите, в които те извършват дейност. Този риск отразява още вероятността от фалит на кредитна или финансова институция, в която се съхраняват средства на Фонда и/или в чиито депозити или влогове е инвестирано. Кредитният риск включва: контрагентен риск – рискът от неизпълнение на задълженията от насрещната страна от извънборсови сделки и репо сделки; сетълмент риск – рискът, че очаквано и дължимо плащане или доставка на финансови инструменти няма да се случи на време или изобщо няма да

бъде изпълнено; **инвестиционен кредитен риск** – рискът от намаляване на стойността на инвестицията в дадена ценна книга поради кредитно събитие, включващо обявяване в несъстоятелност, неплатежоспособност, съществена промяна в капиталовата структура, намаляване на кредитния рейтинг и др.

▪ **Операционен риск** – включва вътрешни и външни операционни рискове. **Вътрешни операционни рискове:** ▪ **рискове, свързани с персонала** - рискът от реализиране на загуба в резултат на грешки на служители, недобросъвестно поведение на служители, недостатъчна квалификация; ▪ **риск от осъществяване на сделки със свързани с Управляващото дружество лица**, условията по които се различават от пазарните и водят до увреждане на интересите на Фонда и на притежателите на неговите дялове; ▪ **технологичен риск** - риск от реализиране на загуба, породен от несъвършенства в използваните технологии, операции, данни и пр. **Външни операционни рискове:** това са рискове, които действат извън Фонда и могат да окажат съществено влияние върху дейността му. Фондът не може да влияе на външните рискове, но отчита тяхното влияние в своята дейност. Включват: ▪ **законодателен риск** – риск от внезапни промени на закони и регулации, които могат да ограничат дейностите и развитието на Фонда; ▪ **риск от физическо вмешателство** – риск от възникване на загуба поради грабеж, нерегламентирано проникване в информационните системи на Фонда или Управляващото дружество.

▪ **Ликвиден риск** – рискът, проявяващ се във възможността да се реализират загуби от наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

▪ **Риск от концентрация** – възможността да се реализират загуби поради неправилно разпределение на активите между различни финансови инструменти и пазари с цел намаляване риска на инвестицията;

▪ **Риск от използване специфични техники и инструменти за ефективно управление на портфейла на Фонда.** Няма сигурност, че сключваните сделки с деривативни финансови инструменти, както и сключваните репо сделки, ако бъдат осъществени, ще бъдат успешни. Тяхното използване може да бъде ограничено от пазарните условия, както и от регулативни правила и изисквания. В случаите, в които деривативните инструменти се използват с цел хеджиране, Фондът може да не е в състояние да изпълни инвестиционните си цели. Когато деривативните инструменти се използват с инвестиционни цели, това няма да се отрази върху рисковия профил на Фонда. Във всички случаи общата стойност на експозицията на Фонда, свързана с деривативни финансови инструменти, не може да бъде по-голяма от неговата нетна стойност на активите. Сключваните репо сделки не могат да водят до промяна в инвестиционните цели и ограничения или до завишаване на рисковия профил на Фонда. Фондът може да сключва репо сделки само с финансови инструменти, в които има право да инвестира.

Повече информация относно рисковете и относно другите инвестиционни стратегии, техники и инструменти, които могат да бъдат използвани от Фонда, можете да намерите в съответните части на проспекта на Фонда, който е достъпен и на интернет страницата на Управляващото дружество www.karollcapital.bg

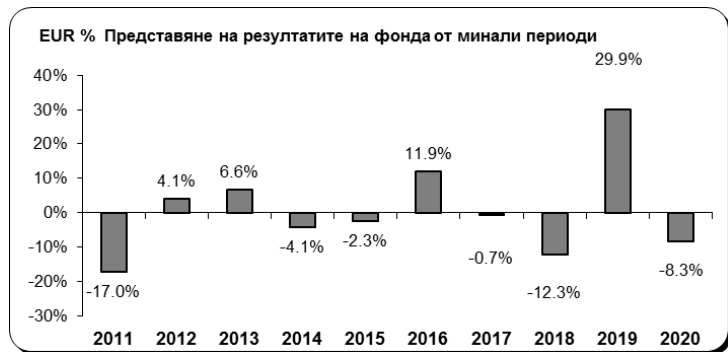
ТАКСИ

Еднократни такси, удържани преди или след инвестицията	
Такса за записване	1.50% *1
Такса за обратно изкупуване	0%
<i>Това е максималната сума, която може да бъде удържана от Вашите средства преди тяхното инвестиране, съответно преди да бъдат платени приходите от инвестицията. Актуалните такси за записване и за обратно изкупуване може да научите от своя личен финансов консултант или посредник</i>	
Такси, поемани от Фонда в рамките на една година	
Текущи такси	2.18%
Възнаграждение на УД	1.50%
Такси, поемани от фонда при определени условия	
Такса за постигнати резултати	няма такава

При закупуване на дялове на фонда инвеститорите заплащат такса в размер до 1.5%. При обратно изкупуване на дялове на фонда инвеститорите не заплащат такса. В общия случай стойността на Текущите такси се основава на разходите от предходната година, приключваща на 31.декември и тази стойност може да варира от година на година. Текущите такси не включват разходите по покупката и продажбата на активите, в които Фондът инвестира. В посочените в предходното изречение транзакционни разходи не се включват таксите, заплащани от Фонда на Банката депозитар в случаите, в които същата действа като депозитар на Фонда, а не като негов инвестиционен посредник. Платените от инвеститора такси се използват за покриване на административните разходи на Фонда, включително разходите за предлагане на Фонда, и тези разходи водят до намаляване на потенциалния ръст на инвестицията.

Повече информация относно таксите и разходите можете да намерите в съответните части на проспекта на Фонда, който е достъпен и на интернет страницата на Управляващото дружество www.karollcapital.bg

РЕЗУЛТАТИ ОТ МИНАЛИ ПЕРИОДИ



* *Нетна стойност на активите за дял (НСАД), изчислена в евро*

* *НСАД отразява таксите поемани от фонда в рамките на съответната година, но не отразява таксите по емитиране и обратно изкупуване на дялове*

Предходни резултати от дейността на Фонда нямат връзка с неговите бъдещи резултати. Стойността на дяловете от Фонда и доходът от тях могат да се понижат, като печалбата не е гарантирана и инвеститорите поемат риска да не възстановят инвестициите си в пълния им размер.

Фондът стартира публично предлагане на дялове от 04.10.2006г.

ПРАКТИЧЕСКА ИНФОРМАЦИЯ

- Наименованието на Банката депозитар на Фонда е „УНИКРЕДИТ БУЛБАНК“ АД, ЕИК: 831919536.
- Инвеститорите могат да получат безплатно при поискване 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 „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД на адрес гр. София, ул. „Златовръх“ 1, тел. (+359 2) 4008 300. Тези документи, актуална версия на документа с ключовата информация за инвеститорите, както и подробностите относно актуалната политика за възнагражденията са налични на български език и са достъпни на интернет страницата на Управляващото дружество www.karollcapital.bg
- Актуална информация за нетната стойност на активите, Емисионната стойност и Цената на обратното изкупуване на Фонда се публикува на интернет сайта на Управляващото дружество www.karollcapital.bg. Информацията по предходното изречение се обявява в офиса на Управляващото дружество в Република България.
- Инвеститорите във Фонда следва да имат предвид, че данъчното законодателство на Република България може да окаже въздействие върху тяхното индивидуално данъчно състояние.
- Управляващото дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД може да бъде подведено под отговорност единствено въз основа на декларирана в настоящия документ информация, която е подвеждаща, неточна или е в противоречие със съответните части от проспекта на Фонда.

Настоящият фонд и Управляващо дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД са получили разрешение в Република България и подлежат на регулиране от страна на Комисията за Финансов Надзор на Република България.

Към датата на публикацията, 10.03.2021г., ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна.

¹ Такса за записване не се дължи от институционални инвеститори и клиенти, които имат сключен договор за управление на индивидуален портфейл с „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД.