

Basisinformationsblatt

Investmentfonds „Advance Emerging Europe Opportunities“

ISIN BG9000023077

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

PRODUKT

Investmentfonds „Advance Emerging Europe Opportunities“ („Der Fonds“) ISIN BG9000023077, Bulstat 175398715, gegründet und verwaltet von "Karoll Capital Management" EAD Management Company ("Die Verwaltungsgesellschaft"). Die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist "Karoll Capital Management" EAD, UIC 13113405, Lizenz № 11-УД / 16.02.2006, erneuert mit № 63-УД/2019, www.karollcapital.bg. Für weitere Informationen rufen Sie +359 4008 300 an.

Die Finanzaufsichtsbehörde ("FSC") ist als Aufsichtsbehörde für die Überwachung der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf dieses Schlüsselinformationssdokument verantwortlich.

Die Anteile des Fonds werden in der Republik Bulgarien, in der Bundesrepublik Deutschland und der Schweizerischen Eidgenossenschaft angeboten.

Letzte Aktualisierung: 20.05.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: Kollektivanlage, gegründet als Investmentfonds gemäß LACISOUCI (UCITS-Fonds).

Laufzeit: Die Existenz und Tätigkeit des Fonds ist nicht zeitlich begrenzt. Die Verwaltungsgesellschaft kann den Fonds gemäß den Fondsregeln einseitig beenden.

Anlageziele:

Das Hauptziel des Fonds ist es, den Wert der Investitionen der Anteilhaber durch langfristiges Wachstum und die Realisierung von Kapitalgewinnen bei hohem Risiko zu steigern. Zur Erreichung seiner Anlageziele investiert der Fonds aktiv in Aktien von Unternehmen aus Mittel- und Osteuropa (CEE), hauptsächlich aus Polen, der Tschechischen Republik, Ungarn, Österreich (mit Exposure zu CEE), Slowenien, Estland und Litauen. Der Fonds strebt an, aktiv an IPO-Transaktionen teilzunehmen. Die Beteiligung des Fonds an IPO-Geschäften in verschiedenen Ländern der CEE-Region und darüber hinaus liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft. Bei IPO-Geschäften außerhalb der CEE-Region nutzt der Fonds taktisch attraktive kurzfristige Chancen, wobei ein kürzerer Anlagehorizont zulässig ist. Investitionen in Aktien von Unternehmen aus Rumänien, Serbien, Kroatien, Bulgarien, der Türkei, Albanien, Griechenland, Zypern, Bosnien und Herzegowina, der Slowakei, Kasachstan, Montenegro, Nordmazedonien, der Ukraine und Lettland sind ebenfalls zulässig. Der Fonds kann auch in Aktien von Unternehmen investieren, die ihre Umsätze in der Region Mittel- und Osteuropa erzielen und an ausländischen Börsen gehandelt werden.

Der Fonds strebt an, ein optimales Gleichgewicht zwischen Risiko und Rendite zu erreichen, und die Portfoliostruktur wird je nach Marktbedingungen angepasst. Um Liquidität zu gewährleisten, kann das Portfolio des Fonds Bargeld enthalten. Der Fonds managt das Risiko durch Diversifikation seiner Vermögenswerte. Es gibt keine Garantie, dass "ADVANCE EMERGING EUROPE OPPORTUNITIES" seine Anlageziele erreichen wird. Der Fonds strebt nicht an, Ergebnisse zu erzielen, die an einen bestimmten Marktindex gebunden sind. Der Fonds wird keine Erträge (Jahresgewinn) auf die ausgegebenen Anteile ausschütten und solche Erträge oder Dividenden nicht an die Anteilhaber auszahlen, sondern die Erträge gemäß seiner Anlagestrategie und -politik reinvestieren. Es gibt keinen festgelegten Benchmark, und der Fonds konzentriert sich nicht auf bestimmte Branchen oder Marktsegmente.

Die Hauptkategorien der für den Fonds zugelassenen Finanzinstrumente und anderen Vermögenswerte, die Gegenstand der Anlage sind, sind wie folgt:

1. Aktien, die gemäß Art. 152, Abs. 1 und 2 des Gesetzes über die Märkte für Finanzinstrumente (MFIA) in der Republik Bulgarien oder einem anderen Mitgliedstaat zum Handel an regulierten Märkten zugelassen sind;
2. Aktien, die an einem regulierten Markt gehandelt werden, jedoch nicht unter Art. 152, Abs. 1 und 2 des MFIA in der Republik Bulgarien oder einem anderen Mitgliedstaat, regelmäßig funktionierend, akzeptiert und öffentlich zugänglich;
3. Aktien, die zum Handel an einem offiziellen Börsenmarkt oder an anderen regulierten Märkten in einem Drittland zugelassen sind, regelmäßig funktionierend, akzeptiert und öffentlich zugänglich, die in einer von der Finanzaufsichtsbehörde (FSC) auf Vorschlag des stellvertretenden Vorsitzenden genehmigten Liste enthalten sind oder in den Fondsregeln festgelegt sind;
4. Kürzlich ausgegebene Aktien, deren Ausgabebedingungen eine Verpflichtung zur Beantragung der Zulassung vorsehen und innerhalb eines Zeitraums von nicht mehr als einem Jahr nach ihrer Ausgabe zum Handel an einem offiziellen Börsenmarkt oder einem anderen regulierten Markt, regelmäßig funktionierend, akzeptiert und öffentlich zugänglich, zugelassen werden sollen, die in einer von der FSC auf Vorschlag des stellvertretenden Vorsitzenden genehmigten Liste enthalten sind oder in den Fondsregeln festgelegt sind;
5. Aktien von nicht börsennotierten Unternehmen, die in Zukunft einen Börsengang (IPO) planen (Pre-IPO-Transaktionen);
6. Einlagen bei Kreditinstituten, die auf Verlangen zahlbar sind oder das Recht auf jederzeitige Rückzahlung haben und deren Fälligkeitsdatum nicht mehr als 12 Monate beträgt; die Kreditinstitute in einem Drittland müssen Regeln einhalten und einer Aufsicht unterliegen, die die FSC auf Vorschlag des stellvertretenden Vorsitzenden als gleichwertig mit den in der EU-Gesetzgebung enthaltenen Regelungen ansieht;
7. Bargeld und andere Finanzinstrumente, zusätzlich zu den oben genannten, sofern sie in der Vermögensstruktur vorgesehen sind, unter Beachtung der gesetzlichen Beschränkungen.

KLEINANLEGER-ZIELGRUPPE

Die Anlagepolitik des "Advance Emerging Europe Opportunities" Fonds sieht vor, überwiegend in Aktien führender Unternehmen der Schwellenmärkte Mittel- und Osteuropas zu investieren, um durch ein hohes Risiko überdurchschnittliche Renditen zu erzielen. Diese Märkte sind jedoch mit einem erhöhten Risiko verbunden. Daher stuft "Karoll Capital Management" EAD den Fonds als geeignet für Anleger ein, die hohe langfristige Renditen anstreben und erhebliche kurzfristige Kursschwankungen tolerieren können. Er richtet sich an Anleger mit grundlegenden Kenntnissen und Erfahrung im Umgang mit Finanzprodukten, die sich des möglichen Verlusts ihrer Investition bewusst sind. Um das Risiko kurzfristiger Kursschwankungen zu mindern, empfiehlt "Karoll Capital Management" EAD eine Haltedauer von mindestens 3 Jahren.

Die Verwahrstelle des "Advance Emerging Europe Opportunities" Fonds ist "Unicredit Bulbank" AD, UIC: 831919536

Weitere Informationen sowie das Fondsprospekt, die Fondsregeln, die neuesten Jahres- und Halbjahresberichte können Anleger kostenlos jeden Werktag von 10:00 bis 17:00 Uhr (bulgarische Zeit) im Büro von "Karoll Capital Management" EAD – Sofia, Zlatovruh-Straße 1, oder unter <https://karollcapital.bg/bg/fondove/3-advans-vazmozhnosti-v-nova-evropa> erhalten.

Der Emissionswert, der Rückkaufpreis der Anteile sowie das Verfahren und die Bedingungen für die Einreichung von Kauf- und Rückkaufaufträgen werden auf der Webseite des erstellenden Unternehmens veröffentlicht: <https://karollcapital.bg/bg/fondove/3-advans-vazmozhnosti-v-nova-evropa>.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Zusammenfassender Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang behalten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Die niedrigste Kategorie stellt keine risikofreie Investition dar. Dieses Produkt schützt nicht vor Marktdynamik, sodass Sie Teile oder die gesamte Investition verlieren könnten. Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen das Geschuldete zu zahlen, könnten Sie Ihr gesamtes Investment verlieren. Die Anteile und ihre Rendite können an Wert verlieren, Gewinne sind nicht garantiert, und Anleger tragen das Risiko, nicht den vollen Betrag ihrer Investitionen zurückzuerhalten.

Beachten Sie, dass ein Währungsrisiko besteht. Zahlungen erhalten Sie in einer anderen Währung, weshalb die endgültige Rendite vom Wechselkurs der beiden Währungen abhängt. Dieses Risiko ist im oben genannten Risikoindikator nicht enthalten. Wesentliche Risiken, die vom Risikoindikator nicht abgedeckt werden, umfassen Zinsrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, operationelles Risiko, Abwicklungsrisiko, gesetzliches Risiko, Konzentrationsrisiko und das Risiko physischer Eingriffe.

LEISTUNGSSZENARIEN

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts und einer geeigneten Benchmark in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Empfohlene Haltedauer		3 Jahre	
Anlagebeispiel		EUR 10 000	
Minimum		Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
		EUR 2 480	EUR 3 690
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	Jährliche Durchschnittsrendite	-75.15%
		EUR 7 050	-28.28%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 7 060
		EUR 10 580	-29.52%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	Jährliche Durchschnittsrendite	EUR 11 410
		EUR 15 070	5.79%
	Jährliche Durchschnittsrendite	50.70%	4.50%
		14.84%	

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Das pessimistische Szenario trat für eine Investition zwischen dem 31.10.2017 und dem 30.10.2020 auf.

Das mittlere Szenario trat für eine Investition zwischen dem 30.06.2018 und dem 30.06.2021 auf.

Das optimistische Szenario trat für eine Investition zwischen dem 30.04.2022 und dem 30.04.2025 auf.

WAS GESCHIEHT, WENN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Die Vermögenswerte des Fonds werden getrennt von denen der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle gehalten. Wird die Lizenz der Verwaltungsgesellschaft widerrufen oder kommt es zu ihrer Beendigung oder Insolvenz, wird eine neue Verwaltungsgesellschaft ernannt, um die Verwaltung des Fonds fortzuführen oder ihn umzuwandeln; andernfalls wird der Fonds aufgelöst. Die Verwahrstelle kann keine Gläubigeransprüche gegen die Vermögenswerte des Fonds geltend machen. Bei Insolvenz der Verwahrstelle, einem gleichwertigen Verfahren oder aufsichtsrechtlichen Maßnahmen dürfen die Fondsvermögenswerte nicht zugunsten der Gläubiger der Verwahrstelle verteilt oder liquidiert werden, sondern werden an eine neue Verwahrstelle übertragen. Anleger müssen jedoch beachten, dass sie einen finanziellen Verlust erleiden können, da das Produkt durch kein Anlegerenschutzsystem abgesichert ist.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Sie zu diesem Produkt berät oder verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. In diesem Fall wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkung auf Ihre Anlage informieren.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt, sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Kosten im Zeitverlauf	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	EUR 321	EUR 817
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	3.2%	2.6% pro Jahr

* Dies veranschaulicht, wie die Kosten während der Haltedauer jedes Jahr Ihre Rendite reduzieren. Es zeigt zum Beispiel, dass Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg während der empfohlenen Haltedauer voraussichtlich 7,1% vor Kosten und 4,5% nach Kosten beträgt.

Zusammensetzung der KostenEinmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten*	Bis zu 0,9 % Dies ist der maximale Betrag, der von Ihren Mitteln abgezogen werden darf, bevor sie in den Fonds investiert werden. Diese Gebühr ist bereits im Emissionspreis der Anteile enthalten. *Die Gebühr variiert je nach investiertem Betrag.	Bis zu EUR 89
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr.	Keine
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.9% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	EUR 185
Transaktionskosten	0.5% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	EUR 47
Gelegentliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	Keine

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Die empfohlene Haltedauer für die Investition beträgt 3 Jahre. Längere Haltedauern gelten in der Praxis als langfristig und reduzieren bei risikoreichen Anlagen die Renditevolatilität. Zudem steigt die Wahrscheinlichkeit positiver Renditen, wodurch kurzfristige Risiken ausgeglichen werden. Die Investition kann jederzeit gebührenfrei ausgezahlt werden, auch vor Ablauf der empfohlenen Haltedauer.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Sie können eine Beschwerde direkt an die Verwaltungsgesellschaft senden: Sofia, Zlatovruh-Straße 1, oder per E-Mail an kcm@karoll.bg. Alternativ können Sie sich an die Finanzaufsichtsbehörde (FSC) wenden: Sofia, Budapeshta-Straße 16, oder online über <https://apply.fsc.bg/bg/forms/complaints>.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Informationen zur Rendite des Fonds der letzten 10 Jahre sowie monatlich berechnete historische Leistungsszenarien sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter Dokumente > Berichte des jeweiligen Fonds verfügbar: <https://karollcapital.bg/bg/fondove/3-advans-vazmozhnosti-v-nova-evropa>.

