

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 на ДФ Адванс Възможности в Нова Европа към 31.12.2025 г.

Допълнителна информация по чл. 73 т.5

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

Нетна стойност на активите	85 809 983.75	евро
Общ брой дялове в обращение	45 447 737.6798	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	1.8881	евро

2. Промени в нетните активи и нетни стойности на един дял

	31.12.2025 EUR	31.12.2024 EUR	31.12.2023 EUR
Нетни активи	85 809 983.75	54 040 453.87	13 836 769.76
Нетна стойност на един дял	1.8881	1.3073	1.2102

3. Обем и структура на инвестициите в портфейла

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции във валута	160 763 000	95.64%

Географско разпределение на инвестициите:

Държава	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Полша	80 952 231	48.17%
Унгария	25 910 071	15.41%
Австрия	21 417 632	12.74%
Чехия	16 794 973	9.99%
Гърция	9 211 249	5.48%
Словения	3 350 512	1.99%
Литва	2 830 388	1.68%
Естония	295 944	0.18%
ОБЩО	160 763 000	95.64%

Разпределение на инвестициите по отрасли:

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Финансови услуги	74 203 261	44.14%
Потребителски стоки	23 041 395	13.71%
Енергетика	15 399 757	9.16%
Индустриално производство	11 388 917	6.78%
Здравеопазване	9 279 949	5.52%
Материали	8 838 998	5.26%
Потребителски стоки от първа необх.	4 918 145	2.93%
Комуникационни услуги	4 537 410	2.70%
Комунални услуги	3 536 001	2.10%
Недвижими имоти	3 502 892	2.08%
Информационни технологии	2 116 275	1.26%
ОБЩО	160 763 000	95.64%

Разпределение на инвестициите по валути:

		Стойност в лева	% от активите на Фонда
Полска злота	PLN	73 726 641	43.87%
Евро	EUR	44 331 316	26.37%
Унгарски форинт	HUF	25 197 417	14.99%
Чешка крона	CZK	16 794 973	9.99%
Британска лира	GBP	712 653	0.42%
ОБЩО		160 763 000	95.64%

Разпределение на инвестициите по пазар, на който се търгуват:

Пазар	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Warsaw Stock Exchange	73 726 641	43.87%
Budapest Stock Exchange	25 197 417	14.97%
Wiener Boerse AG	21 417 632	12.74%
Prague Stock Exchange	16 794 973	9.99%
ATHENS EXCHANGE S.A.	9 211 249	5.49%
London Stock Exchange	4 063 165	2.41%
EURONEXT AMSTERDAM	3 897 081	2.32%
EURONEXT LISBON	3 328 510	1.98%
AB Nasdaq Vilnius	2 830 388	1.69%
NASDAQ Tallinn AS	295 944	0.18%
ОБЩО	160 763 000	95.64%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	7 211 088	4.29%
Парични средства по безсрочни депозити	2 321 513	1.38%
Парични средства по срочни депозити	4 889 575	2.91%
Вземания, свързани с финансови инструменти, лихви и други	104 231	0.06 %
Разсрочени разходи	9 954	0.01%

4. Сделки с деривативни инструменти

През 2025 г. УД Карол Капитал Мениджмънт ЕАД за сметка на ДФ Адванс Възможности в Нова Европа не е сключвало договори, свързани с деривативни финансови инструменти.

5. Промени в структурата на портфейла

Видове активи	към 31.12.2025 г.		към 31.12.2024 г.	
	Стойност в лева	% от активите на Фонда	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции във валута	160 763 000	95.64%	96 655 579	91.31%
Парични средства	7 211 088	4.29%	9 160 960	8.65%
Вземания и други	114 185	0.07 %	43 524	0.04 %
Общо активи:	168 088 273	100.00%	105 860 063	100.00%

6. Промени в капитала

	Брой дялове	Номинална стойност	Основен капитал в лева
Към 01.01.2025 г.	41 338 399.5586	1 EUR/дял	80 850 882
Емитирани дялове	5 562 790.2949	1 EUR/дял	10 879 873
Обратно изкупени дялове	-1 453 452.1737	1 EUR/дял	-2 842 706
Към 31.12.2025 г.	45 447 737.6798	1 EUR/дял	88 888 049

7. Задължения

Текущи Задължения	Стойност в лева
Задължения към Управляващо дружество	227 557
Задължения към банка депозитар	27 438
Задължения, свързани с емитиране	3 228
Други задължения към кредитни институции	309

8. Приходи и разходи

	Стойност в лева
<i>Приходи от последваща оценка на финансови активи</i>	223 180 619
<i>Приходи от операции с финансови активи</i>	359 504
<i>Приходи от валутни операции</i>	20 268 091
<i>Приходи от дивиденди</i>	5 880 973
<i>Приходи от лихви</i>	31 108
<i>Други приходи, свързани с дейността</i>	483
<i>Разходи от последваща оценка на финансови активи</i>	178 453 012
<i>Разходи от операции с финансови активи</i>	439 234
<i>Разходи от валутни операции</i>	17 883 326
<i>Разходи към инвестиционни посредници, свързани със сделки с финансови активи</i>	105 935
Печалба от инвестиции	52 839 271
<i>Разходи за банкови такси</i>	3 246
<i>Възнаграждение на Управляващото дружество</i>	2 123 577
<i>Възнаграждение на Банка депозитар</i>	260 940
<i>Разходи за одит</i>	21 000
<i>Разходи за маркетинг</i>	169 886
<i>Разходи за платежно агентство</i>	3 139
<i>Разходи за представителство</i>	12 533
<i>Разходи за такси</i>	4 039
<i>Други разходи, свързани с дейността</i>	938
Печалба за периода	50 239 973

ДФ Адванс Възможности в Нова Европа не разпределя дивиденди.

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

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;
- облиги, 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 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 разпоредбите 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, чиято 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