

**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 Европейска Инфраструктура към 31.12.2025 г.**

**Допълнителна информация по чл. 73 т.5**

На 25.11.2025 г. Управляващо дружество Карол Капитал Мениджмънт ЕАД получава разрешение с решение № 708-ДФ/25.11.2025 г. на Комисията за Финансов Надзор да организира и управлява ДФ Адванс Европейска Инфраструктура.

Към 31.12.2025 г. УД Карол Капитал Мениджмънт ЕАД за сметка на ДФ Адванс Европейска Инфраструктура няма емитирани дялове, съответно привлечени парични средства и формиран портфейл от финансови инструменти

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

Нетна стойност на активите	(7 461)	лева
Общ брой дялове в обращение	0.0000	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.0000	евро

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

	31.12.2025 лв.
Нетни активи	(7 461)
Нетна стойност на един дял	0.00

3. Обем и структура на инвестициите в портфейла

Към 31.12.2025 г. ДФ Адванс Европейска Инфраструктура няма формиран портфейл.

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	0	0.00 %
Парични средства по безсрочни депозити	0	0.00 %
Други вземания	334	100.00 %

4. Сделки с деривативни инструменти

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

5. Промени в капитала

Към 31.12.2025 г. ДФ Адванс Европейска Инфраструктура няма емитирани дялове

6. Задължения

Текущи задължения	Стойност в лева
Задължения към Управляващо дружество	7 795

## 7. Приходи и разходи

	Стойност в лева
Приходи от последваща оценка на финансови активи	0
Приходи от операции с финансови активи	0
Приходи от валутни операции	0
Приходи от дивиденди	0
Приходи от лихви	0
Разходи от последваща оценка на финансови активи	0
Разходи от операции с финансови активи	0
Разходи от валутни операции	0
Разходи към инвестиционни посредници, свързани със сделки с финансови активи	0
Други финансови разходи	0
Печалба от инвестиции	0
Разходи за банкови такси	0
Възнаграждение на Управляващото дружество	0
Възнаграждение на Банка депозитар	0
Разходи за одит	0
Разходи за маркетинг	0
Разходи за такси	7 461
Печалба за периода	(7 461)

ДФ Адванс Инвест 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, 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 служители 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 на 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 т. 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 15000 евро се прилагат чл.34 и сл. от Политиката на възнагражденията и законовите изисквания по ЗДКИСДПКИ.

Общ брутен размер на възнагражденията на служителите на управляващото дружество за финансовата 2025 година:

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