

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 Инвест 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	26 311 878.46	лева
Общ брой дялове в обращение	8 683 648.7534	
Номинал	1.0000	лева
Нетна стойност на активите на един дял	3.0300	лева

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

	31.12.2025 лв.	31.12.2024 лв.	31.12.2023 лв.
Нетни активи	26 311 878.46	17 238 130.74	13 578 531.14
Нетна стойност на един дял	3.0300	2.3135	2.0780

3. Обем и структура на инвестициите в портфейла

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции от български емитенти	16 671 264	63.20%
Акции от чуждестранни емитенти	8 065 965	30.58%
Варанти	62 981	0.24%
ОБЩО	24 800 210	94.02%

Географско разпределение на инвестициите:

Държава	Стойност в лева	% от активите на Фонда
България	16 734 245	63.44%
Румъния	5 865 040	22.24%
Гърция	2 200 925	8.34%
ОБЩО	24 800 210	94.02%

Разпределение на инвестициите по отрасли:

Икономически отрасъл:	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Финансови услуги	6 462 876	24.50%
Информационни технологии	5 364 305	20.34%
Здравеопазване	2 827 612	10.72%
Енергетика	2 707 732	10.27%
Недвижими имоти	2 390 783	9.06%
Индустриално производство	1 811 484	6.87%
Потребителски стоки	1 347 649	5.11%
Комунални услуги	1 089 982	4.13%
Потребителски стоки от първа необходимост	671 625	2.55%
Материали	126 162	0.47%
ОБЩО	24 800 210	94.02%

Разпределение на инвестициите по валути:

		Стойност в лева	% от активите на Фонда
Български лев	BGN	14 386 205	54.54%
Румънска лея	RON	5 865 040	22.24%
Евро	EUR	4 548 965	17.24%
	ОБЩО	24 800 210	94.02%

Разпределение на инвестициите по пазар, на който се търгуват:

Пазар	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Bulgarian Stock Exchange	16 734 245	63.44%
Bucharest Stock Exchange	5 865 040	22.24%
Athens Stock Exchange	2 200 925	8.34%
	ОБЩО	24 800 210

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	1 463 196	5.55 %
Парични средства по безсрочни депозити	1 463 196	5.55 %
Вземания, свързани с финансови инструменти и други	113 428	0.43 %

4. Сделки с деривативни инструменти

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

Към 31.12.2025 г. ДФ Адванс Инвест притежава 629 814 броя борсово търгуеми варианти на емитента ФЕЪРПЛЕЙ ПРОПЪРТИС АДСИЦ-София (BG9200002228), придобити при публично предлагане. Вариантите дават право на притежателите им да упражнят в 5-годишен срок правото си да запишат съответния брой акции – базов актив на вариантите по емисионна стойност от 1.00 лв. за акция, при конверсионно съотношение вариант/акция: 1/1.

Към 01.01.2025 година ДФ Адванс Инвест притежава 97 747 броя борсово търгуеми варианти на емитента Импулс Растеж АД (BG9200002244). Същите дават право на притежателите си да упражнят до 30.05.2025 г. (в рамките на четири процедури по увеличение на капитала - през месеците август 2024 г., ноември 2024 г., февруари 2025 г. и май 2025 г., при условие че има неупражнени варианти към съответния момент) правото си да запишат съответния брой акции с ISIN BG1100005211 (базов актив на вариантите) по емисионна стойност от 1.50 лв. за акция, при конверсионно съотношение вариант/акция: 1/1. През м.май 2025 г. ДФ придобива още 95 700 броя борсово търгуеми варианти и същия месец управляващото дружество за сметка на ДФ Адванс Инвест заявява записване на 193 447 броя акции на емитента Импулс Растеж по емисионна стойност от 1.50 лв. за акция, упражнявайки в съотношение 1/1 притежаваните от фонда варианти.

5. Промени в структурата на портфейла

Видове активи	към 31.12.2025		към 31.12.2024	
	Стойност в лева	% от активите на Фонда	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции от български емитенти	16 671 264	63.20%	10 609 802	60.74%
Акции от чуждестранни емитенти	8 065 965	30.58%	5 715 043	32.72%
Варанти	62 981	0.24%	29 397	0.17%
Парични средства	1 463 196	5.55 %	1 106 302	6.33 %
Вземания и други	113 428	0.43 %	5 909	0.04 %
Общо активи	26 376 834	100.00%	17 466 453	100.00%

6. Промени в капитала

	Брой дялове	Номинална стойност	Основен капитал в лева
Към 01.01.2025 г.	7 451 205.6108	1 лв./дял	7 451 206
Емитирани дялове	1 435 578.9345	1 лв./дял	1 435 579
Обратно изкупени дялове	-203 135.7919	1 лв./дял	-203 136
Към 31.12.2025 г.	8 683 648.7534	1 лв./дял	8 683 649

7. Задължения

Текущи задължения	Стойност в лева
Задължения към Управляващо дружество	58 302
Задължения към банка депозитар	2 403
Задължения, свързани с емитиране	2 495
Задължения, свързани със сделки с финансови инструменти	1 756

8. Приходи и разходи

	Стойност в лева
<i>Приходи от последваща оценка на финансови активи</i>	32 214 846
<i>Приходи от операции с финансови активи</i>	4 883
<i>Приходи от валутни операции</i>	299 684
<i>Приходи от дивиденди</i>	684 879
<i>Приходи от лихви</i>	0
<i>Разходи от последваща оценка на финансови активи</i>	26 460 166
<i>Разходи от операции с финансови активи</i>	4 621
<i>Разходи от валутни операции</i>	417 333
<i>Разходи към инвестиционни посредници, свързани със сделки с финансови активи</i>	8 934
<i>Други финансови разходи</i>	618
<i>Печалба от инвестиции</i>	6 312 619
<i>Разходи за банкови такси</i>	248
<i>Възнаграждение на Управляващото дружество</i>	533 154
<i>Възнаграждение на Банка депозитар</i>	41 209
<i>Разходи за одит</i>	8 280
<i>Разходи за маркетинг</i>	25 591
<i>Разходи за такси</i>	3 052
<i>Печалба за периода</i>	5 701 086

ДФ Адванс Инвест не разпределя дивиденди.

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

Информация по чл. 73 т.б

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, 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 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 съществените 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, чиито 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, чиито 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, чиито 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

Бистра Коцева:
Прокурисг на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Даниел Ганев:
Изп. директор на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД