

Цел

Настоящият документ Ви представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби от този продукт и да Ви подпомогне да го сравните с други продукти.

Продукт

Advance Emerging Europe Opportunities

подфонд на Karoll

Class A (LU3221847190)

Advance Emerging Europe Opportunities е разрешен в Люксембург и се регулира от Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Създателят на ПИПДОЗИП и дружеството за управление е Waystone Management Company (Lux) S.A., който е разрешен в Люксембург и се регулира от Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). За повече информация за този продукт вижте <https://funds.waystone.com/public> или се обадете на +352 26 00 21 1.

Точно от: 9 юни 2026

Какъв е този продукт?

Вид

Този продукт е подфонд на инвестиционно дружество с променлив капитал („SICAV“), организирано в Люксембург с „чадърна“ структура, състояща се от един или повече подфондове, които отговарят на изискванията за предприятие за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа („КИПЦК“).

Цели

Инвестиционната цел на Подфонда е да постигне дългосрочен растеж чрез повишаване на стойността на капитала, като инвестира основно в активно управляван портфейл от котираны акции и участва активно в сделки за първично публично предлагане („ППП“) в страните с развиващи се пазари от Централна и Източна Европа.

Инвестиционни политики Подфондът ще инвестира до 100% от нетните си активи в акции на компании, които се търгуват на фондовите борси в страните от Централна и Източна Европа (включително, но не само Полша, Чешката република, Унгария, Австрия, Словения, Гърция, Румъния, Хърватия, Естония и Литва). Той може да инвестира и в акции на компании, реализиращи приходи в региона на Централна и Източна Европа, които се търгуват на фондови борси в други страни от ЕС или в държави извън ЕС.

Подфондът също така се стреми да участва активно, с до 10% от нетните си активи, в сделки по първично публично предлагане, главно (но не само) в региона на Централна и Източна Европа. В случаите, когато сделките са в държави извън региона на Централна и Източна Европа, но в рамките на Европейското икономическо пространство, целта е да се възползва тактически от атрактивни възможности с по-кратък от обичайния инвестиционен хоризонт.

Подфондът може да държи до 20% от нетните си активи в спомагателни ликвидни активи.

С цел да управлява ликвидността, подфондът може да инвестира и в срочни депозити в кредитни институции, платими при поискване или с право на теглене по всяко време и с падеж, не по-дълъг от 12 месеца, инструменти на паричния пазар и фондове на паричния пазар.

При изключително неблагоприятни пазарни условия и ако това е оправдано в интерес на инвеститорите, Подфондът може да инвестира временно до 100% от нетните си активи в спомагателни ликвидни активи и други ликвидни инструменти. Освен това, при такива извънредни пазарни условия нетните активи на Подфонда могат временно да се отклонят от определения инвестиционен фокус или политика, при условие че се поддържа цялостната инвестиционна стратегия, включително притежаването на ликвидни активи.

Инвестициите в КИПЦК или други КИ („целеви фондове“) са разрешени до максимум 10% от активите на подфонда, което го прави допустим като целеви фонд.

Подфондът може да инвестира и в привилегирани акции, които са регистрирани или се търгуват на регулиран пазар.

Подфондът може да инвестира до 10% от нетните си активи в дружества със специална инвестиционна цел („ДСИЦ“), които са регистрирани и се търгуват на регулиран пазар.

В съответствие със стратегията на инвестиционния мениджър рисковете за устойчивостта се вземат предвид в процеса на вземане на инвестиционни решения на Подфонда.

Потребители на референтен показател Подфондът се управлява активно, без да използва сравнителен показател.

Обратно изкупуване на дяловете и покупка/продажба Инвеститорите могат да записват, преобразуват и изкупуват обратно акции при поискване всеки ден, в който банките са отворени за нормална банкова дейност в Люксембург.

Политика за разпространение Възникналите в Подфонда доходи и капиталови печалби ще бъдат реинвестирани.

Дата на пускане Подфондът все още не е пуснат.

Валута на Фонда Референтната валута на Подфонда е EUR.

Превключване между фондове Инвеститорите могат да поискат преобразуване на своите акции от един клас в друг на същия Подфонд. Правото на преобразуване на акции обаче зависи от спазването на всички условия (включително минимални суми за записване), приложими към класа, в който ще се извърши преобразуването.

Сегрегация на активи Активите и пасивите на всеки Подфонд са сегрегирани по закон.

Целеви непрофесионален инвеститор

Този продукт е предназначен за инвеститори, които планират да задържат инвестициите си за поне 3 години и са готови да поемат средно ниво риск от загуба на първоначалния си капитал, за да получат по-висока потенциална възвръщаемост. Той е предназначен да бъде част от инвестиционен портфейл.

Срок

Фондът е от отворен тип и няма дата на падеж. При спазване на правата на Управителния съвет на Фонда за ликвидация, разпускане и прекратяване, както са посочени в проспекта му, Фондът не може да бъде автоматично прекратен. Създателят на ПИПДОЗИП, Waystone Management Company (Lux) S.A., няма право да прекрати едностранно действието на продукта.

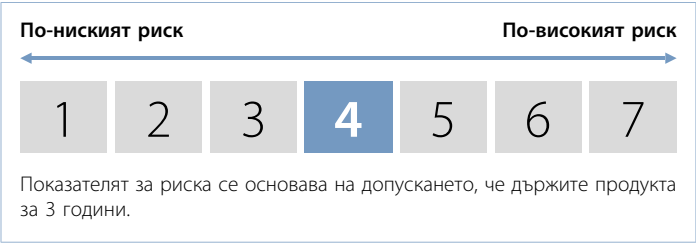
Практическа информация

Депозитар Quintet Private Bank (Europe) S.A.

Допълнителна информация Допълнителна информация за Подфонда може да бъде получена от Karoll, например от проспекта и последните годишни отчети (и полугодишни отчети). Тези документи са достъпни безплатно на английски език на уебсайта на управляващото дружество <https://funds.waystone.com/public>. HCA се изчислява всеки ден и се публикува на адрес <https://karollcapital.bg/en>.

Какви са рисковете и каква възвръщаемост бих могъл(могла) да получа?

Риск Показател



Обобщеният показател за риска е ориентир за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Показва каква е вероятността продуктът да загуби пари поради движения на пазарите или защото не сме в състояние да Ви платим.

Сценарии за резултатите

Показаните стойности включват всички разходи за самия продукт и включват разходите за Вашия консултант или за лицето, което Ви предлага продукта. Стойностите не отчитат Вашия личен данъчен статус, който също може да повлияе на сумата, която получавате.

Възвръщаемостта при този продукт зависи от бъдещите показатели на пазара. Бъдещата динамика на пазара е несигурна и не може да бъде точно предвидена.

Представените сценарии – песимистичен, умерен и оптимистичен, илюстрират най-неблагоприятните, средните и най-благоприятните резултати при продукта през последните 10 години. Бъдещата пазарна динамика може да е много различна.

Кризисният сценарий показва вероятната възвръщаемост при екстремни пазарни условия.

Песимистичен: този вид сценарий възникна за инвестиция между 31 октомври 2017 и 30 октомври 2020.

Умерен: този вид сценарий възникна за инвестиция между 30 ноември 2018 и 30 ноември 2021.

Оптимистичен: този вид сценарий възникна за инвестиция между 30 септември 2022 и 30 септември 2025.

Препоръчителния период за държане		3 години	
Примерна инвестиция		10.000 EUR	
Сценарии		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 3 години (препоръчителния период за държане)
Минимален	Няма минимална гарантирана възвращаемост. Можете да загубите част или цялата си инвестиция.		
Кризисен	Какво може да получите обратно след разходите Средна възвръщаемост всяка година	2.583 EUR -74,2%	3.755 EUR -27,9%
Песимистичен	Какво може да получите обратно след разходите Средна възвръщаемост всяка година	6.844 EUR -31,6%	6.548 EUR -13,2%
Умерен	Какво може да получите обратно след разходите Средна възвръщаемост всяка година	10.781 EUR 7,8%	10.719 EUR 2,3%
Оптимистичен	Какво може да получите обратно след разходите Средна възвръщаемост всяка година	14.638 EUR 46,4%	19.196 EUR 24,3%

Какво става, ако Waystone Management Company (Lux) S.A. не е в състояние да изплати дължимата сума?

Управляващото дружество няма задължение за изплащане, тъй като формата на Фонда не предвижда такова плащане. Вие не сте обхванати от национална схема за компенсация. За да Ви защитим, активите се съхраняват в отделно дружество - депозитар. Ако Фондът не изпълни задълженията си, депозитарят ще ликвидира инвестициите и ще разпредели постъпленията между инвеститорите. В най-лошия случай обаче може да загубите цялата си инвестиция.

Какви са разходите?

Лицето, което Ви предоставя консултация за този продукт или Ви го предлага, може да Ви начисли други разходи. В такъв случай това лице ще Ви осведоми за тези разходи и ще Ви покаже как те се отразяват на инвестицията Ви.

Разходи във времето

Таблиците показват сумите, които са взети от Вашата инвестиция за покриване на различни видове разходи. Тези суми зависят от това колко средства инвестирате, колко дълго държите продукта. Посочените суми са примерни и са изчислени въз основа на примерен размер на инвестицията и различни възможни периоди на инвестиране.

Нашите допускания са следните:

- в първата година ще получите обратно инвестираните средства (0% годишна възвръщаемост). За останалите периоди на държане приемаме, че резултатите при продукта са такива, каквито са показани в умерения сценарий,
- инвестирани са 10.000 EUR.

	Ако изтеглите инвестицията си след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 3 години
Общи разходи	377 EUR	808 EUR
Годишно отражение на разходите*	3,8%	2,9% $\{eachYear\}$

(*) Това показва как разходите намаляват годишната Ви възвръщаемост през периода на държане. Например, ако изтеглите инвестицията си при изтичането на препоръчителния период на държане, средната годишна възвръщаемост се очаква да бъде 5,2% преди разходите и 2,3% след разходите.

Елементи на разходите

Еднократни разходи – първоначална такса и такса при изтегляне на инвестицията		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година
Първоначални разходи	1,50% от сумата, която плащате, когато правите първоначалната инвестиция.	150 EUR
Разходи при изтегляне на инвестицията	0,00%, не начисляваме такса при изтегляне на инвестицията за този продукт, но лицето, което Ви предлага продукта, може да начислява такава.	0 EUR
Текущи разходи, взимани всяка година		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	2,19% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това се основава на приблизителна оценка на разходите.	219 EUR
Разходи по сделки	0,08% от стойността на Вашата инвестиция годишно. Това е приблизителна оценка на разходите ни за покупко-продажба на базовия инструмент на продукта. Действителната стойност ще варира в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	8 EUR
Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година
Такси за постигнати резултати	При този продукт няма такса за постигнати резултати.	0 EUR

Колко дълго следва да държа парите си и мога ли да ги изтегля по-рано?

Препоръчителния период за държане: 3 години

Този продукт е предназначен за по-дългосрочни инвестиции; трябва да сте готови да държите инвестициите си поне 3 години. Можете обаче да изкупите инвестицията си без санкции по всяко време през този период или да я задържите по-дълго. Инвеститорите могат да записват, преобразуват и изкупуват обратно акции при поискване всеки ден, който е ден на оценка, както е определено допълнително в проспекта на фонда.

Как мога да подам жалба?

Можете да изпратите жалбата си до управляващото дружество на фонда, както е описано на www.waystone.com/waystone-policies/ или на следния пощенски адрес: 1, Avenue de l'Aéroport, L-1110 Senningerberg., или по електронна поща на complaintsLUX@waystone.com.

Ако имате оплакване срещу лицето, което Ви е посъветвало за този продукт или което Ви го е продало, то ще Ви каже къде да подадете жалба.

Друга имаща отношение информация

Разход, резултат и риск Изчисленията на разходите, ефективността и риска, включени в този документ с ключова информация, следват методологията, предписана от правилата на ЕС.

Сценарии за резултатите Можете да намерите сценарии на предходната резултатност, актуализирани ежемесечно, на адрес: <https://funds.waystone.com/public>.

Резултати за минали периоди Можете да изтеглите предходната резултатност, реализирана преди преобразуването, за последните 10 години от нашия уебсайт на адрес: <https://funds.waystone.com/public>. Предходната резултатност, показана на графиката до 2024 г., е на взаимния фонд „Advance Emerging Europe Opportunities“, който се слъ с Фонда през 01/2026 г. Резултатите са постигнати при условия и обстоятелства, които вече не са актуални.

Допълнителна информация Karoll е чадърна структура, включваща няколко различни подфонда, един от които е Advance Emerging Europe Opportunities. В Подфонда се предлагат и други класове акции, като допълнителна информация за тях може да бъде намерена в проспекта на Karoll.

Този документ с ключова информация (ДКИ) е специфичен за Подфонда и класа акции, посочени в началото му. Обаче проспектът, годишните и шестмесечните отчети се изготвят за целия чадър. За всички останали подфондове са налични други документи ДКИ, както и техните проспекти и годишни отчети.

Правен статут на Подфонда: Моля, вижте проспекта на Karoll за информация относно правния статут на Подфонда.

Подробности за актуалната политика за възнагражденията на управляващото дружество, включително, но не само, описание на начина на изчисляване на възнагражденията и добавките, самоличността на лицата, отговорни за отпускането на възнагражденията и добавките, включително състава на комисията по възнагражденията, могат да се намерят в www.waystone.com/waystone-policies/, като при поискване ще бъде предоставено безплатно копие на хартиен носител.

Инвеститорите трябва да имат предвид, че данъчното законодателство, което се прилага за Подфонда, може да окаже влияние върху личното данъчно състояние на Вашата инвестиция в него.