

Информация по чл.73 ал.1 т.5 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 Източна Европа към 30.06.2021 г.

Активи	4 298 298	лева
Нетна стойност на активите	2 194 085.12	евро
Общ брой дялове в обращение	2 201 721.0420	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.9965	евро

Акции			4 071 912	94.73%
Акции в лева			443 930	10.33%
ФОНД ЗА НЕДВИЖИМИ ИМОТИ БЪЛГАРИЯ АДСИЦ	BG1100001053	24 740	51 212	1.19%
АЛТЕРКО АД	BG1100003166	22 966	392 719	9.14%
Акции във валута			3 627 982	84.40%
FONDUL PROPRIETATEA SA	ROFPTAACNOR5	263 362	193 368	4.50%
BANCA ROMANA PENTRU	ROBRDBACNOR2	12 000	83 345	1.94%
OMV PETROM	ROSNPPACNOR9	550 000	92 771	2.16%
LUKOIL (COMMON)	RU0009024277	1 260	191 899	4.46%
ALROSA PAO	RU0007252813	34 000	102 982	2.40%
JSC "NOVATEK", COMMON	RU000A0DKVS5	5 600	202 890	4.72%
SBERBANK, COMMON	RU0009029540	30 000	206 705	4.81%
LSR GROUP PJSC	RU000A0JPFPO	4 000	69 873	1.63%
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	JE00B6T5S470	5 000	178 345	4.15%
POLYUS GOLD OJSC	RU000A0JNAA8	650	207 529	4.83%
UNITED COMPANY RUSAL PLC	RU000A1025V3	110 000	123 448	2.87%
GMK NORLISKI NIKEL	RU0007288411	375	209 264	4.87%
NOVOLIPETSK STEEL OJSC	RU0009046452	21 500	111 343	2.59%
GAZPROM PJSC	RU0007661625	25 000	158 533	3.69%
GAZPROM NEFT OAO-CLS	RU0009062467	16 000	156 516	3.64%
X5 RETAIL GROUP N.V.	US98387E2054	2 200	126 942	2.95%
YANDEX NV	NL0009805522	1 800	209 589	4.88%
QIWI PLC	US74735M1080	4 800	84 211	1.96%
ATLANTSKA PLOVIDBA D.D	HRATPLRA0008	10	1 099	0.03%
LEDO DIONICKO DRUSTVO ZA PROIZVODNJU I PROMET SLAD	HRLEDORA0003	27	0	0.00%
OJSC "MOTOR SICH"	UA4000143135	700	0	0.00%
YASYNIVKA COKERY PLANT	UA0500491008	160 000	0	0.00%
OJSC STAKHANOVSKY VAGONOBUDIVELNY PLANT	UA1200661007	95 600	0	0.00%
HACI OMER SABANCI AKTIE	TRASAHOL91Q5	30 400	51 214	1.19%
KOZA ALTIN ISLETMELERI AS	TREKOAL00014	5 000	110 952	2.58%
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI AS	TRASISEW91Q3	59 836	86 630	2.02%
TURKIYE SINAI KALKINMA BANKASI	TRATSKBW91N0	0.975	0	0.00%
AEGEAN AIRLINES STOCK	GRS495003006	15 150	156 747	3.65%

JUMBO SA	GRS282183003	5 500	152 643	3.55%
GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS S.A.	GRS419003009	6 666	165 707	3.86%
PURCARI WINERIES PLC	CY0107600716	7 500	95 549	2.22%
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFINERIES S.A.	GRS426003000	3 500	97 889	2.28%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	216 812	5.03%
Парични средства по безсрочни депозити	216 812	5.03%
Вземания и други	10 204	0.24%

Промени в портфейла на ДФ Адванс Източна Европа и резултати от дейността през първата половина на 2021 г.

Високата концентрация в циклични сектори доведе до силни ръстове на пазарите от региона на Централна и Източна Европа през първата половина на 2021 г., като в еврово изражение бенчмарк индекса MSCI EFM Europe + CIS нарасна с 16,5% от началото на годината. Същевременно, фондът изпревари бенчмарка с ръст на HCA на един дял от 23,4%. Най-голям принос за по-силното представяне имаше по-добрата селекция от български позиции, които се удвоиха, добавяйки близо 10 п.п.към доходността на портфейла, спрямо повишение от 24,6% за местния индекс SOFIX. Румънските акции в портфейла се наредиха на втора място по абсолютен прираст (+32,1% в евро) спрямо 21,1% ръст в местна валута (19,6% в евро) за индекса BET. Ефектът от селекцията на гръцки компании също бе слабо положителен, като акциите от портфейла поскъпнаха с 11,7% срещу 9,4% покачване на индекса ASE. Отчетливо по-добър бе подборът на турски акции, макар и позициите на фонда да поевтиняха с 4,9% в еврово изражение на фона на спад от 19,5% в евро за широкия индекс BIST 100. Руските позиции на фонда се повишиха с 19,1% в евро, но изостанаха от индекса MOEX Russia (+23.5% в евро) заради по-високата алокация в металодобивни и технологични компании за сметка на по-ниско тегло на енергийните и банковите акции.

Основните фактори зад ръстовете на пазарите на акции през първото полугодие на 2021 г. бяха нарастващият оптимизъм по отношение на икономическото възстановяване, силните резултати на компаниите през първото тримесечие и продължаващата глобална ротация на инвестициите към по-цикличните сектори от икономиката. Това доведе до значително поскъпване на акциите от финансовия и енергийния сектор, които заемат основен дял в секторното разпределение на региона. Добро беше и представянето и на още един ключов цикличен сектор – „Материали“ – с изключение на златодобивните компании.

Сред валутите от пазарите в портфейла на фонда руската рубла поскъпна с 4,8% спрямо еврото. Румънската лея леко отслабна със спад 1,4%. Съществено бе обезценяването на турската лира, която загуби 12,0% спрямо единната валута. Отчитайки структурата на портфейла, нетният валутен ефект бе положителен.

Промени в портфейла на ДФ Адванс Източна Европа и резултати от дейността през първата половина на 2021 г.

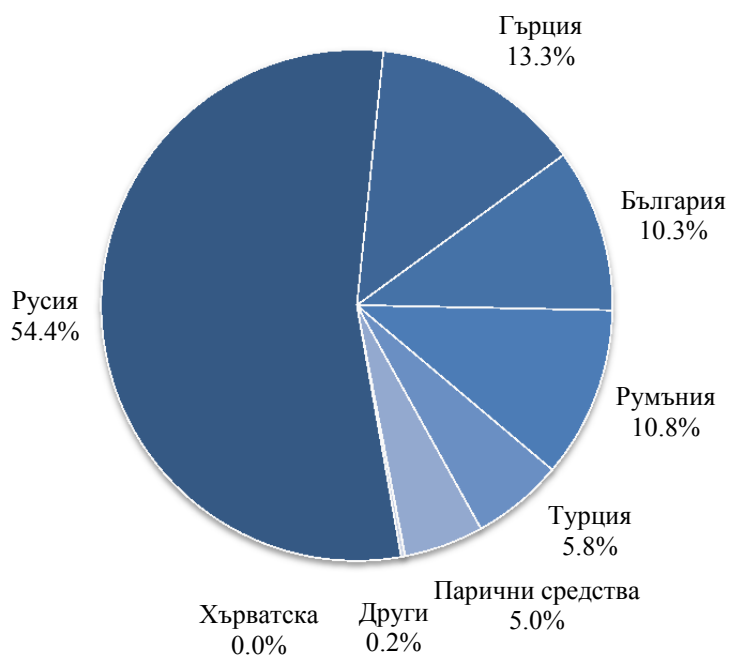
Видове активи	към 30.06.2021 г.		към 31.12.2020 г.	
	Стойност в лева	% от активите на Фонда	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции във лева	443 930.40	10.33%	352 483	9.99%
Акции във валута	3 627 981.88	84.41%	2 944 524	83.48%
Парични средства	216 181.94	5.03%	226 135	6.41%
Вземания	9 897.61	0.23%	3 967	0.11%
Разходи за бъдещи периоди	306.02	0.01%	-	-
Общо активи:	4 298 298	100.00%	3 527 108	100.00%

Нетната стойност на активите на фонда се увеличи с близо 771 хил. лв., достигайки близо 4.3 млн. лв. към края на полугодия. Нарастването на активите е изцяло в резултат на поскъпването на акциите в портфейла, докато нетните постъпления са отрицателни (около 50 хил. лв.).

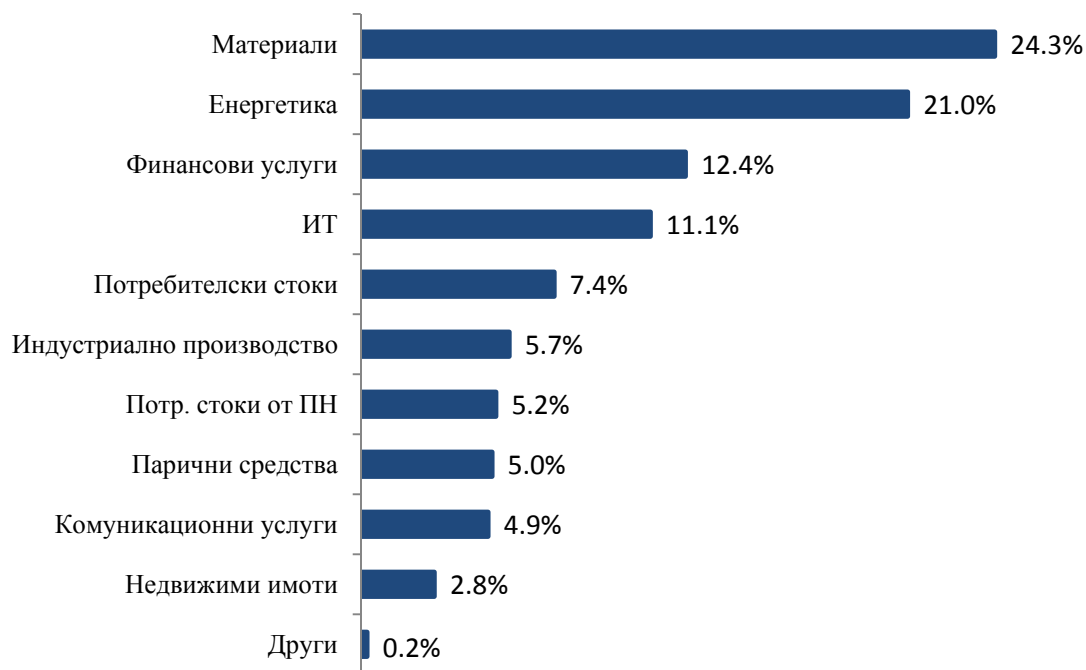
Не са предприемани съществени промени по отношение на структурата на портфейла. Открити бяха три нови позиции в портфейла - две от сектор енергетика (OMV Petrom и Motor Oil Hellas SA) и една от сектор потребителски стоки (Purcari Wineries). Закрита бе една позиция от сектор енергетика (Romgaz). Пропорционално бяха увеличени съществуващите

позиции в Гърция, докато инвестиционното ограничение за максимален размер на позиция наложи частична продажба на Алтерко АД. Делът на паричните наличности беше намален до около 5.0%.

Портфейл на ДФ Адванс Източна Европа към 30.06.2021 г.



Разпределение на портфейла на ДФ Адванс Източна Европа по сектори към 30.06.2021 г.



Водещи позиции в портфейла и дял от активите към 30.06.2021 г

Компания	% от активите
Allterco AD (България), Информационни технологии	9.14%
Yandex NV (Русия), Информационни технологии	4.88%
GMK Norilski Nickel (Русия), Материали	4.87%
Polyus Gold OJSC (Русия), Материали	4.83%
Sberbank (Русия), Финанси	4.81%

Към 30.06.2021 г. УД Карол Капитал Мениджмънт ЕАД за сметка на ДФ Адванс Източна Европа няма сключени договори, свързани с деривативни финансови инструменти.

		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2021	2 229 106.5222	4 359 753
Емитирани дялове за периода	13 441.6567	26 290
Обратно изкупени дялове за периода	40 827.1369	79 851
Брой дялове в обращение към 30.06.2021	2 201 721.0420	4 306 192

	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2021	6 235 084
Изменение от емитиране	(2 580)
Изменение от обратно изкупуване	7 423
Премиен резерв към 30.06.2021	6 239 926

Приходи и разходи	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето) в т.ч. от последваща оценка (нето)	725 958 726 234
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	64 145
3. Приходи от лихви	-
4. Приходи от дивиденди	68 684
5. Други финансови разходи в т.ч. разходи за комисионни на инвестиционни посредници	(1 664) (1 003)
6. Разходи за външни услуги	(38 835)
6.1 Възнаграждение за Управляващото дружество	(28 774)
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(7 411)
6.3 Други	(2 650)

16.07.2021 г.

Съставил:

Стойка Коритарова - Гл. счетоводител на УД "Карол Капитал Мениджмънт" ЕАД

Изпълнителен директор

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