

**Информация по чл. 73 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 Възможности в Нова Европа към 30.06.2022 г.**

Активи	20 565 273	лева
Нетна стойност на активите	10 491 017.31	евро
Общ брой дялове в обращение	11 500 250.9442	
Номинал	1.0000	евро
Нетна стойност на активите на един дял	0.9122	евро

		Брой	Преоценена стойност в лева	% от активите на Фонда
<b>Акции</b>			<b>18 550 372</b>	<b>90.20%</b>
<b>Акции във валута</b>			<b>18 550 372</b>	<b>90.20%</b>
ALUMETAL S.A.	PLALMTL00023	6 600	189 895	0.92%
KRUK S.A.	PLKRK0000010	5 529	551 940	2.68%
BANK PEKAO SA / PZU	PLPEKAO00016	21 850	742 923	3.61%
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	19 213	548 952	2.67%
CYFROWY POLSAT	PLCFRPT00013	50 034	442 723	2.15%
GLOBE TRADE CENTRE SPOLKA AKCYJNA	PLGTC0000037	106 857	298 538	1.45%
NEUCA	PLTRFRM00018	1 511	506 573	2.46%
LIVECHAT SOFTWARE SA	PLLVTFSF00010	20 566	844 710	4.11%
GETBACK SA	PLGTBCK00297	6 800	0	0.00%
FAMUR SPOLKA AKCYJNA	PLFAMUR00012	203 227	232 026	1.13%
CIECH SPOLKA AKCYJNA	PLCIECH00018	26 896	420 572	2.05%
CELON PHARMA SA	PLCLNPH00015	17 090	104 756	0.51%
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN SPOLKA AKCYJNA	PLPZU0000011	37 775	472 234	2.30%
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLKGHM000017	9 127	452 513	2.20%
POLSKIE GORNICTWO NAFTOWE I GAZOWNICTWO SPOLKA AKC	PLPGNIG00014	275 479	656 143	3.19%
CD PROJEKT SA	PLOPTTC00011	3 458	137 965	0.67%
ANY SECURITY PRINTING GO	HU0000093257	60 447	467 489	2.27%
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	24 532	825 374	4.01%
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HU0000153937	63 995	919 874	4.47%
OTP BANK	HU0000061726	10 542	437 356	2.13%
COMARCH	PLCOMAR00012	4 850	339 356	1.65%
CEZ AS	CZ0005112300	20 635	1 734 151	8.43%
MONETA MONEY BANK	CZ0008040318	151 102	1 023 765	4.98%
KOMERCNI BANKA	CZ0008019106	14 125	739 816	3.60%
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	JE00BN574F90	7 413	296 323	1.44%
OMV AG	AT0000743059	8 936	782 284	3.80%
RAIFFEISEN BANK INTERNAT. AG	AT0000606306	9 264	187 348	0.91%
ERSTE GROUP BANK AG	AT0000652011	16 811	795 683	3.87%
UNIQA INSURANCE GROUP AG	AT0000821103	35 116	462 909	2.25%
INTER CARS SA	PLINTCS00010	3 400	565 683	2.75%

AS TALLINNA SADAM	EE3100021635	116 755	323 348	1.57%
SIAULIU BANKAS	LT0000102253	447 777	484 304	2.35%
HUUUGE INC.	US44853H1086	1 000	7 485	0.04%
AB IGNITIS GRUPE	LT0000115768	14 800	520 454	2.53%
TEN SQUARE GAMES SA	PLTSQGM00016	2 670	125 809	0.61%
PEPCO GROUP NV	NL0015000AU7	36 360	528 231	2.57%
ALLEGRO.EU SA	LU2237380790	38 305	380 868	1.85%

	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Парични средства	1 992 778	9.69%
Парични средства по безсрочни депозити	1 992 778	9.69%
Други	22 123	0.11%

### Преглед на развитието на пазарите от портфейла през първата половина на 2022 г.

През първото полугодие на 2022 г. средата за глобалните акции се влоши значително и това доведе до най-голямото понижение за периода на американския индекс „S&P 500“ (-20.58% в долари) от 1970 г. насам. На този фон пазарите от региона на Централна и Източна Европа се представиха по-слабо спрямо глобалните пазари на акции. Измерено през бенчмарковия индекс MSCI EFM Europe + CIS ex RU регионът записа спад от 20.11% в евро. Представянето на дяловете на Фонда беше сходно, където спадът достигна 19.39%. Разпродажбите бяха провокирани от нарастващите опасения от глобална рецесия, агресивното затягане на паричните политики и рисковете, произтичащи от войната в Украйна (вкл. ускоряващата се инфлация). Освен от тези опасности регионът пострада и заради близостта си до военния конфликт и нарастващите политически и регулаторни рискове.

От по-големите пазари в портфейла на Фонда чешкият индекс PX се оказа по-устойчив, отчитайки спад от 12.2%, а чешките акции в портфейла дори записаха положителна средна доходност, благодарение на по-добрия ни подбор. В Прибалтика – Литва (-7.8%) и Естония (-10.6%) също завършиха полугодие с по-ниски спадове, но нашите позиции там изоставаха. Основните индекси на Полша и Унгария се наредиха сред по-големите губещи, изтривайки съответно 25.2% и 22.6% от стойността си. На секторно ниво „Комунални услуги“ се представи най-добре заради поскъпването на цената на тока, а „Финансови услуги“ и „Комуникационни услуги“ имаха най-негативен принос към доходността на Фонда.

От основните валути, към които има експозиция Фонда – чешката крона леко поскъпна спрямо еврото (+0.54%), а златата и форинтът се обезцениха с 2.37% и 6.94%.

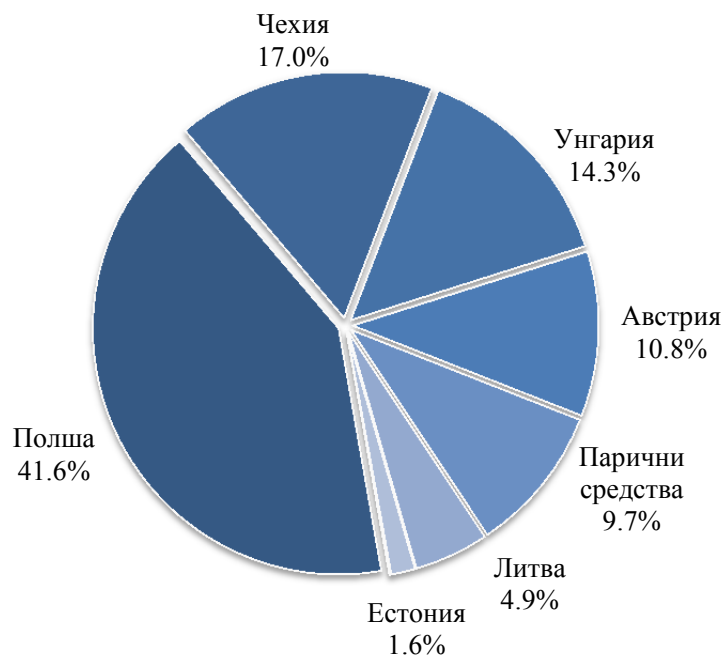
### Промени в портфейла на ДФ Адванс Възможности в Нова Европа и резултати от дейността през първата половина на 2022 г.

Видове активи	към 30.06.2022 г.		към 31.12.2021 г.	
	Стойност в лева	% от активите на Фонда	Стойност в лева	% от активите на Фонда
Акции във валута	18 550 372	90.20%	23 178 568	92.44%
Парични средства	1 992 778	9.69%	1 856 541	7.40%
Вземания	16 789	0.08%	31 263	0.13%
Разходи за бъдещи периоди	5 334	0.03%	8 619	0.03%
<b>Общо активи:</b>	<b>20 565 273</b>	<b>100.00%</b>	<b>25 074 991</b>	<b>100.00%</b>

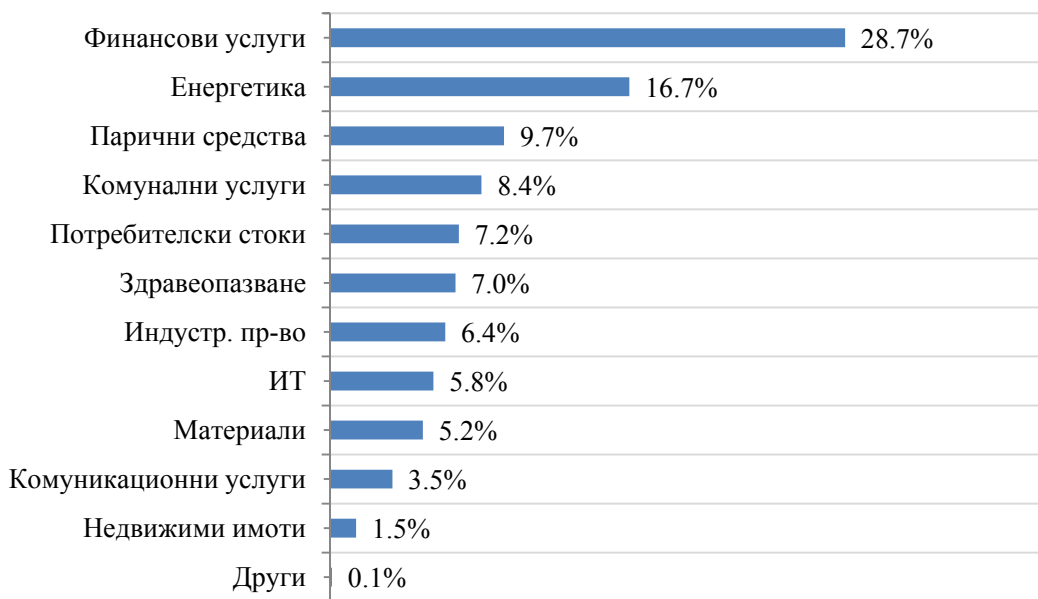
Нетната стойност на активите на Фонда се понижи с близо 4.5 млн. лв. до около 20.5 млн. лв. към края на полугодие. Намалването на активите е основно в резултат на поевтиняването на акциите в портфейла.

Не са предприемани съществени промени по отношение на структурата на портфейла. С нарастването на рисковете решихме да увеличим нивото на паричните наличности до 9.7%. През полугодие затворихме позициите ни в Avast PLC и естонската компания Tallink. Намалихме експозицията ни към компании, които са по-директно засегнати от войната в Украйна – Raiffeisen Bank и OTP Bank. Същевременно добавихме акции към позициите ни в Pepco Group, Kruk, Erste Bank, Allegro, Wizz Air, Richter Gedeon и добавихме към портфейла Inter Cars.

Портфейл на ДФ Адванс Възможности в Нова Европа към 30.06.2022 г.



Разпределение на портфейла на ДФ Адванс Възможности в Нова Европа по отрасли към 30.06.2022 г.



За периода от 01.01.2022 г. до 30.06.2022 г. УД Карол Капитал Мениджмънт ЕАД за сметка на ДФ Възможности в Нова Европа не е сключвало договори, свързани с деривативни финансови инструменти.

		Сума в лева
Брой дялове в обращение към 01.01.2022	11 312 795.8686	22 125 906
Емитирани дялове за периода	225 163.2549	440 381
Обратно изкупени дялове за периода	37 708.1793	(73 751)
Брой дялове в обращение към 30.06.2022	11 500 250.9442	22 492 536

	Сума в лева
Премиен резерв към 01.01.2022	473 605
Изменение от емитиране	13 738
Изменение от обратно изкупуване	(2 324)
Премиен резерв към 30.06.2022	485 019

Приходи и разходи	Сума в лева
1. Положителни и отрицателни разлики от операции с финансови активи (нето)	(4 703 900)
в т.ч. от последваща оценка (нето)	(4 707 843)
2. Положителни и отрицателни разлики от промяна на валутни курсове (нето)	(378 478)
3. Приходи от лихви	-
4. Приходи от дивиденди	419 201
5. Други финансови разходи	(11 647)
в т.ч. разходи за комисионни на инвестиционни посредници	(7 425)
в т.ч. разходи за платежно агентство	(1 425)
6. Разходи за външни услуги и такси	(222 950)
6.1 Възнаграждение за управление на Управляващото дружество	(170 163)
6.2 Възнаграждение Банка депозитар	(21 927)
6.3 Маркетингови услуги	(13 613)
6.4 Разходи за представителство	(5 455)
6.5 Други	(11 792)

29.07.2022 г.

Съставил:

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

Изпълнителен директор

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