

## **ПРЕДВАРИТЕЛНА (EX ANTE) ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛИЕНТСКИТЕ РАЗХОДИ И ТАКСИ ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА УСЛУГИ ПО ДОВЕРИТЕЛНО УПРАВЛЕНИЕ НА ПОРТФЕЙЛ ОТ ПАРИ И/ИЛИ ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ ОТ УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „КАРОЛ КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД за 2025 г.**

Настоящата информация представя индикативна информация за разходи, такси и стимули, свързани с доверително управление на индивидуален портфейл от пари и/или финансови инструменти и се публикува съгласно чл.50 на Делегиран регламент (ЕС) 2017/565. При изготвянето ѝ Управляващото дружество (УД) е следвало и препоръките на Европейския орган за ценни книжа и пазари ESMA35-43-349 – Q&A on MiFID II and MiFIR investor protection and intermediaries topics ([https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-349\\_mifid\\_ii\\_qas\\_on\\_investor\\_protection\\_topics.pdf](https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma35-43-349_mifid_ii_qas_on_investor_protection_topics.pdf)).

**Инвеститорите следва да се запознаят с документа преди да вземат инвестиционно решение.**

### **I. Вид на прилаганите разходи и такси**

**Директни разходи:**

#### **1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга**

- 1.1. Такса за управление
- 1.2. Вноски към „Фонд за компенсирание на инвеститорите“ (ФКИ)

#### **2. Всички разходи и такси, свързани със сделки, инициирани в хода на предоставянето на инвестиционна услуга**

- 2.1. Банкови разходи
- 2.2. Комисиони за сделки
- 2.3. Разходи за обмен на валута (курсови разлики)

#### **3. Съпътстващи разходи**

- 3.1. Възнаграждение за добро управление

**Индиректни разходи – разходи, включени в пазарната цена на финансовите инструменти (например взаимни фондове и/или ЕТФ-и), които не се заплащат допълнително от клиента:**

#### **1. Текущи такси**

- 1.1. Такса управление на индивидуалните финансови инструменти
- 1.2. Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти

#### **2. Всички разходи, свързани със сделките**

- 2.1. Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти

### **II. Сценарии според рисков профил на клиента, определен съгласно зададени инвестиционни цели и ограничения от клиента**

1. Илюстрацията обхваща хипотези на портфейл под доверително управление с рисков профил (балансиран, балансиран към високорисков, високорисков) със средна нетна стойност на активи 50 000 евро за период от 1 година, изцяло инвестиран при следните параметри: 0.075% месечна такса за управление и евентуален положителен резултат за периода в размер на 1000 евро:

<b>Директни разходи</b>		
Вид	Стойност в евро	% от брутната средна стойност на активите за периода
<b>1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга</b>		
Такса за управление <sup>1</sup>	450	0.87%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститорите" (ФКИ) <sup>2</sup>	10	0.02%
<b>2. Всички разходи и такси, свързани със сделки, иницирани в хода на предоставянето на инвестиционната услуга</b>		
Банкови разходи <sup>3</sup>	20	0.04%
Комисиони за сделки <sup>4</sup>	100	0.19%
Разходи за обмен на валута (курсови разлики) <sup>5</sup>	30	0.06%
<b>3. Съпътстващи разходи</b>		
Възнаграждение за добро управление <sup>6</sup>	200	0.39%
<b>Общо директни разходи</b>	<b>810</b>	<b>1.57%</b>
<b>Индиректни разходи</b>		
<b>(Разходи, включени в пазарната цена на финансовите инструменти (например взаимни фондове и/или ЕТФ-и), които не се заплащат допълнително от клиента)</b>		
<b>1. Текущи такси</b>		
Такса управление на индивидуални финансови инструменти <sup>7</sup>	525	1.02%
Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти <sup>8</sup>	25	0.05%
<b>2. Всички разходи, свързани със сделките</b>		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти <sup>9</sup>	100	0.19%
<b>Общо индиректни разходи</b>	<b>650</b>	<b>1.26%</b>
<b>КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА</b>		
	<b>1 460</b>	<b>2.83%</b>

2. Илюстрацията обхваща хипотези на портфейл под доверително управление с рисков профил (консервативен и консервативен към балансиран) със средна нетна стойност на активи 50 000 евро за период от 1 година, изцяло инвестиран при следните параметри: 0.06% месечна такса за управление и евентуален положителен резултат за периода в размер на 1000 евро:

<sup>1</sup> Такса за управление се начислява от стойността на активите към последно число на съответния месец. Процентът на таксата се уговаря индивидуално. За илюстративни цели примерът в първата таблица е с такса от 0.075%, а във втората с 0.06%.

<sup>2</sup> Вноските се правят, съгласно определения от Управителния съвет на Фонда за компенсиране на инвеститорите размер за съответната година. За целите на примера същите са 0.20% годишно от общия размер на паричните средства, определени на средномесечна основа и 0.02% годишно от общия размер на останалите клиентски активи определени на средномесечна основа. Примерът е с презумпция за напълно инвестирани парични средства за целия период. Ако за определен период през периода на управление на портфейла има парични наличности, съответно процентът ще се измени.

<sup>3</sup> Съгласно Тарифа на обслужващата банка и/или преференциални условия за „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД. В примера е посочен ориентировъчен размер на база казуси от практиката. В зависимост от честотата на банкови преводи, размерът може да се измени.

<sup>4</sup> Съгласно Тарифа на обслужващия брокер и/или договорени от „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД комисиони със същия. В примера е посочен ориентировъчен размер на база казуси от практиката. В зависимост от пазарната обстановка и честотата на търгуване, комисионите могат да се изменят.

<sup>5</sup> Съгласно Тарифа на обслужващата банка и/или преференциални условия за „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД. В примера е посочен ориентировъчен размер на база казуси от практиката. В зависимост от пазарната обстановка и честотата на търгуване, курсовите разлики могат да се изменят.

<sup>6</sup> Възнаграждение за добро управление се дължи само при положителен годишен резултат. Ако няма такъв същото не се начислява. Процентът на възнаграждение се уговаря индивидуално. За илюстративни цели примерът в първата таблица е с размер на възнаграждение 20% от положителния резултат, а във втората в размер на 15%.

<sup>7</sup> Финансови инструменти като взаимни фондове и ЕТФ-и имат такса управление, която не се заплаща допълнително от клиента, а е включена в пазарната цена на финансовите инструменти. В примера е посочен ориентировъчен размер на база казуси от практиката. Размерът на клиентските разходи в абсолютна стойност може да варира в зависимост от пазарната обстановка, каква част от портфейла е инвестирана във взаимни фондове, ЕТФ-и или подобни и към кои класове активи е експозицията (акции, облигации, суровини или други).

<sup>8</sup> Някои взаимни фондове, управлявани от Schroder Investment Management (Europe) S.A. имат дистрибуторска такса, която не се заплаща допълнително от клиента, а е включена в пазарната цена на самите финансови инструменти. В примера е посочен ориентировъчен размер на база казуси от практиката. Размерът на клиентските разходи в абсолютна стойност може да варира в зависимост от пазарната обстановка и каква част от портфейла е инвестирана във взаимни фондове с дистрибуторска такса.

<sup>9</sup> Финансови инструменти като взаимни фондове и ЕТФ-и имат оперативни и административни разходи, свързани с управлението на инструмента и същите не се заплащат допълнително от клиента, тъй като са включени в пазарната цена. В примера е посочен ориентировъчен размер на база казуси от практиката. Размерът на клиентските разходи в абсолютна стойност може да варира в зависимост от пазарната обстановка, каква част от портфейла е инвестирана във взаимни фондове, ЕТФ-и или подобни и към кои класове активи е експозицията (акции, облигации, суровини или други).

<b>Директни разходи</b>		
<b>Вид</b>	<b>Стойност в евро</b>	<b>% от брутната средна стойност на активите за периода</b>
<b>1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга</b>		
Такса за управление <sup>1</sup>	360	0.70%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститорите" (ФКИ) <sup>2</sup>	10	0.02%
<b>2. Всички разходи и такси, свързани със сделки, инициирани в хода на предоставянето на инвестиционната услуга</b>		
Банкови разходи <sup>3</sup>	20	0.04%
Комисиони за сделки <sup>4</sup>	80	0.16%
Разходи за обмен на валута (курсови разлики) <sup>5</sup>	20	0.04%
<b>3. Съпътстващи разходи</b>		
Възнаграждение за добро управление <sup>6</sup>	150	0.29%
<b>Общо директни разходи</b>	<b>640</b>	<b>1.25%</b>
<b>Индиректни разходи</b> <b>(Разходи, включени в пазарната цена на финансовите инструменти (например взаимни фондове и/или ЕТФ-и), които не се заплащат допълнително от клиента)</b>		
<b>1. Текущи такси</b>		
Такса управление на индивидуалните финансови инструменти <sup>7</sup>	475	0.92%
Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти <sup>8</sup>	25	0.05%
<b>2. Всички разходи, свързани със сделките</b>		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти <sup>9</sup>	90	0.17%
<b>Общо индиректни разходи</b>	<b>590</b>	<b>1.15%</b>
<b>КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА</b>		
	<b>1 230</b>	<b>2.40%</b>

### **Ш. Стимули, парични и непарични облаги**

#### **Парични**

Управляващо дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД получава парични облаги под формата на възнаграждение по силата на сключен договор за дистрибуция с Schroders Investment Management (Europe) S.A. В илюстративните примери по т. II Дружеството би получило възнаграждение в размер между 100 - 150 евро, което не се заплаща директно от клиента, тъй като същото е включено в пазарната цена на финансовите инструменти.

#### **Непарични**

Управляващо дружество „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД би могло да получи незначителни непарични облаги, под формата на покани за участие в конференции, организирани и финансирани от глобалния му партньор Schroders Investment Management (Europe) S.A.