

**ПРЕДВАРИТЕЛНА (EX ANTE) ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛИЕНТСКИТЕ РАЗХОДИ И ТАКСИ ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА ИНДИВИДУАЛНИ УСЛУГИ ПО ПОКУПКА И ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ НА ДЯЛОВЕ НА ФОНДОВЕ, ДИСТРИБУТИРАНИ ОТ УПРАВЛЯВАЩО ДРУЖЕСТВО „КАРОЛ КАПИТАЛ МЕНИДЖМЪНТ“ ЕАД за 2025 г.**

Настоящата информация представлява индикативна информация за разходи, такси и стимули по Договор за покупка и обратно изкупуване на дялове на фондове, дистрибутирани от УД „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД и се изпраща съгласно чл.50 на Делегиран регламент (ЕС) 2017/565. При изготвянето ѝ Управляващото дружество 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. Еднократни такси**

1.1. Такса за записване

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

2.1. Банкови разходи

2.2. Разходи за обмен на валута (курсови разлики)

**Индиректни разходи – разходи, включени в пазарната цена на финансовите инструменти, които не се заплащат допълнително от клиента:**

**1. Текущи такси**

1.1. Такса управление на колективни инвестиционни схеми

1.2. Дистрибуторска такса на колективни инвестиционни схеми

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

2.1. Административни и оперативни разходи на колективни инвестиционни схеми

## II. Илюстративен пример

Илюстрацията обхваща хипотеза на инвестиция в началото на годината на стойност от 2000 лева във високорисков фонд с експозиция към акции и средна нетна стойност на инвестицията от 2 500 лева за период от 1 календарна година:

<b>Директни разходи</b>		
<b>Вид</b>	<b>Стойност в лева</b>	<b>% от средната брутна стойност на активите за периода</b>
<b>1. Еднократни такси</b>		
Такса за записване <sup>1</sup>	40	1.54%
<b>2. Всички разходи, свързани със сделките</b>		
Банкови разходи <sup>2</sup>	1.30	0.05%
Разходи за обмен на валута (курсови разлики) <sup>3</sup>	1.20	0.05%
<b>Общо директни разходи</b>	<b>42.5</b>	<b>1.64%</b>
<b>Индиректни разходи</b> (Разходи, включени в пазарната цена на финансовите инструменти, които не се заплащат допълнително от клиента)		
<b>1. Текущи такси</b>		
Такса управление на колективни инвестиционни схеми <sup>4</sup>	38	1.46%
Дистрибуторска такса на колективни инвестиционни схеми <sup>5</sup>	13	0.50%
<b>2. Всички разходи, свързани със сделките</b>		
Административни и оперативни разходи на колективни инвестиционни схеми <sup>6</sup>	8	0.30%
<b>Общо индиректни разходи</b>	<b>59</b>	<b>2.26%</b>
<b>КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА</b>		
	<b>101.5</b>	<b>3.90%</b>

## III. Стимули, парични и непарични облаги

<sup>1</sup> Такса за записване се начислява върху началната инвестиция при придобиване на дялове от конкретен Фонд. Размерът ѝ варира в диапазон от 0% до 2.5%. За илюстративни цели примерът е изчислен с 2% такса за записване. Тази такса е еднократна и колкото по-дългосрочен е периодът на инвестицията, толкова по-малък е ефектът на таксата върху доходността.

<sup>2</sup> Съгласно Тарифа на обслужващата банка и/или преференциални условия за „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД.

<sup>3</sup> Съгласно Тарифа на обслужващата банка и/или преференциални условия за „Карол Капитал Мениджмънт“ ЕАД. Валутният курс на обмяна може да варира в зависимост от размера на сумата, предмет на сделка.

<sup>4</sup> Колективните инвестиционни схеми имат такса управление, която не се заплаща допълнително от клиента и е включена в нетната стойност на един дял. За илюстративни цели примерът е изчислен с 1.5% такса управление. В зависимост към кои класове активи е експозицията (акции, облигации, суровини или други), таксата управление може да варира.

<sup>5</sup> Колективните инвестиционни схеми имат дистрибуторска такса, която не се заплаща допълнително от клиента и е включена в нетната стойност на един дял. За илюстративни цели примерът е изчислен с 0.5% дистрибуторска такса. В зависимост от вида и класа на колективната инвестиционна схема, таксата може да варира от 0% до 0.5%.

<sup>6</sup> Колективните инвестиционни схеми имат оперативни и административни разходи, които са част от управлението на фонда и същите не се заплащат допълнително от клиента, тъй като са включени в нетната стойност на един дял. За илюстративни цели примерът е изчислен с 0.30% разходи. Размерът на клиентските разходи в абсолютна стойност може да варира в зависимост към кои класове активи е експозицията (акции, облигации, суровини или други).

### **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 илюстративния пример по т. II Дружеството би получило възнаграждение в размер на 25 лева, което не се заплаща директно от клиента, тъй като същото е включено нетната стойност на един дял на колективните инвестиционни схеми.

### **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.