

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 2026 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).

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

I. Вид на прилаганите разходи и такси

Директни разходи:

1. Еднократни такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга

- 1.1. Възнаграждение за дистрибутиране на структуриран продукт*
- 1.2. Такса за записване в емисия структуриран продукт

2. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга

- 2.1. Такса за управление/ Такса за администриране
- 2.2. Вноски към „Фонд за компенсиране на инвеститорите“ (ФКИ)

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

- 3.1. Банкови разходи
- 3.2. Комисиони за сделки
- 3.3. Разходи за обмен на валута (курсови разлики)

4. Съпътстващи разходи

- 4.1. 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 стандартен 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:

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от брутната средна стойност на активите за периода
1. Еднократни такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга		
Възнаграждение за дистрибутиране на структуриран продукт*	n/a	%
Такса за записване в емисия структуриран продукт	n/a	%
2. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление/ Такса за администриране ¹	450	0.87%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститорите" (ФКИ) ²	5	0.01%
3. Всички разходи и такси, свързани със сделки, иницирани в хода на предоставянето на инвестиционната услуга		
Банкови разходи ³	20	0.04%
Комисиони за сделки ⁴	100	0.19%
Разходи за обмен на валута (курсови разлики) ⁵	30	0.06%
4. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	200	0.39%
Общо директни разходи	805	1.57%
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		
Такса управление на индивидуални финансови инструменти ⁷	525	1.02%
Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти ⁸	0	0.00%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	100	0.19%
Общо индиректни разходи	625	1.21%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 430	2.78%

*Възнаграждението за дистрибутиране на структуриран продукт варира според характеристиките на емисията.

¹ Такса за управление, дължима по Договор за управление на портфейл, включващ финансови инструменти по собствена преценка без специални нареждания на доверителя и при специални инвестиционни ограничения, 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%. Таксата за администриране се дължи по сключен Договор за управление на портфейл, включващ финансови инструменти при специални инвестиционни ограничения.

² Вноските се правят, съгласно определения от Управителния съвет на Фонда за компенсиране на инвеститорите размер за съответната година. За целите на примера същите са 0.1% годишно от общия размер на паричните средства, определени на средномесечна основа, и 0.01% 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.

³ 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.

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ 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%.

⁷ 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).

⁸ 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 примери 1 и 2 са включени фондове, управлявани от Schroders, които нямат дистрибуторска такса.

⁹ 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).

2. Илюстрацията обхваща хипотези на стандартен 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:

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от brutната средна стойност на активите за периода
1. Еднократни такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга		
Възнаграждение за дистрибутиране на структуриран продукт*	n/a	%
Такса за записване в емисия структуриран продукт	n/a	%
2. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление/ Такса за администриране ¹	360	0.70%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститорите" (ФКИ) ²	5	0.01%
3. Всички разходи и такси, свързани със сделки, иницирани в хода на предоставянето на инвестиционната услуга		
Банкови разходи ³	20	0.04%
Комисиони за сделки ⁴	80	0.16%
Разходи за обмен на валута (курсови разлики) ⁵	20	0.04%
4. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	150	0.29%
Общо директни разходи	635	1.24%
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		
Такса управление на индивидуални финансови инструменти ⁷	475	0.93%
Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти ⁸	0	0.00%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	90	0.18%
Общо индиректни разходи	565	1.10%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 200	2.34%

*Възнаграждението за дистрибутиране на структуриран продукт варира според характеристиките на емисията.

¹ Такса за управление, дължима по Договор за управление на портфейл, включващ финансови инструменти по собствена преценка без специални нареждания на доверителя и при специални инвестиционни ограничения, 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%. Таксата за администриране се дължи по сключен Договор за управление на портфейл, включващ финансови инструменти при специални инвестиционни ограничения.

² Вноските се правят, съгласно определения от Управителния съвет на Фонда за компенсиране на инвеститорите размер за съответната година. За целите на примера същите са 0.1% годишно от общия размер на паричните средства, определени на средномесечна основа и 0.01% 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.

³ 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.

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ 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%.

⁷ 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).

⁸ 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 примери 1 и 2 са включени фондове, управлявани от Schroders, които нямат дистрибуторска такса.

⁹ 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).

3. Илюстрацията обхваща хипотези по Договор за управление на портфейл, включващ финансови инструменти при специални инвестиционни ограничения на портфейл, състоящ се от структурирани продукти с рисков профил консервативен, със средна нетна стойност на активи 50 000 евро за период от 1 година, изцяло инвестиран при следните параметри: 0.005% такса за администриране

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от брутната средна стойност на активите за периода
1. Еднократни такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга		
Възнаграждение за дистрибутиране на структуриран продукт*	1 000	1.92%
Такса за записване в емисия структуриран продукт	1 000	1.92%
2. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление/ Такса за администриране ¹	30	0.06%
Вноски към "Фонд за компенсирание на инвеститорите" (ФКИ) ²	5	0.01%
3. Всички разходи и такси, свързани със сделки, иницирани в хода на предоставянето на инвестиционната услуга		
Банкови разходи ³	0	0.00%
Комисиони за сделки ⁴	0	0.00%
Разходи за обмен на валута (курсови разлики) ⁵	0	0.00%
4. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	0	0.00%
Общо директни разходи	0	3.91%
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		
Такса управление на индивидуални финансови инструменти ⁷	0	0.00%
Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти ⁸	0	0.00%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	0	0.00%
Общо индиректни разходи	0	0.00%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	2 035	3.91%

*Възнаграждението за дистрибутиране на структуриран продукт варира според характеристиките на емисията.

¹ Такса за управление, дължима по Договор за управление на портфейл, включващ финансови инструменти по собствена преценка без специални нареждания на доверителя и при специални инвестиционни ограничения, 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%. Таксата за администриране се дължи по сключен Договор за управление на портфейл, включващ финансови инструменти при специални инвестиционни ограничения.

² Вноските се правят, съгласно определения от Управителния съвет на Фонда за компенсирание на инвеститорите размер за съответната година. За целите на примера същите са 0.1% годишно от общия размер на паричните средства, определени на средномесечна основа и 0.01% 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.

³ 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.

⁴ 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.

⁵ 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.

⁶ 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%.

⁷ 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).

⁸ 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 примери 1 и 2 са включени фондове, управлявани от Schroders, които нямат дистрибуторска такса. УД не включва такива фондове в клиентските портфейли на доверители.

⁹ 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).

III. 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 първите два илюстративни примера 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.