

ПРЕДВАРИТЕЛНА (EX ANTE) ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛИЕНТСКИТЕ РАЗХОДИ 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 2024 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. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга

- 1.1. Такса за управление
- 1.2. Вноски към „Фонд за компенсирание на инвеститори“ (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:

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от брутната средна стойност на активите за периода
1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление ¹	450	0.87%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститори" (ФКИ) ²	10	0.02%
2. 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%
3. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	200	0.39%
Общо директни разходи	810	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	25	0.05%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	100	0.19%
Общо индиректни разходи	650	1.26%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 460	2.83%

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:

¹ 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%.

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 0.20% 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.

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 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.

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).

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от средната стойност на активите за периода
1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление ¹	360	0.70%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститори" (ФКИ) ²	10	0.02%
2. Всички разходи и такси, свързани със сделки, инициирани 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%
3. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	150	0.29%
Общо директни разходи	640	1.25%
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 индивидуалните финансови инструменти ⁷	475	0.92%
Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти ⁸	25	0.05%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	90	0.17%
Общо индиректни разходи	590	1.15%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 230	2.40%

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.

ПРЕДВАРИТЕЛНА (EX ANTE) ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛИЕНТСКИТЕ РАЗХОДИ 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 2023 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. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга

- 1.1. Такса за управление
- 1.2. Вноски към „Фонд за компенсирание на инвеститори“ (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:

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от брутната средна стойност на активите за периода
1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление ¹	450	0.87%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститори" (ФКИ) ²	12.5	0.025%
2. 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%
3. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	200	0.39%
Общо директни разходи	812.5	1.575%
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	25	0.05%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	100	0.19%
Общо индиректни разходи	650	1.26%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 462.5	2.835%

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:

¹ 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%.

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 0.20% годишно от общия размер на паричните средства, определени на средномесечна основа и 0.025% 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 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.

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).

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от средната стойност на активите за периода
1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление ¹	360	0.70%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститори" (ФКИ) ²	12.5	0.025%
2. Всички разходи и такси, свързани със сделки, инициирани 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%
3. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	150	0.29%
Общо директни разходи	642.5	1.255%
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 индивидуалните финансови инструменти ⁷	475	0.92%
Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти ⁸	25	0.05%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	90	0.17%
Общо индиректни разходи	590	1.15%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 232.5	2.405%

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.

ПРЕДВАРИТЕЛНА (EX ANTE) ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛИЕНТСКИТЕ РАЗХОДИ 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 2022 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. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга

- 1.1. Такса за управление
- 1.2. Вноски към „Фонд за компенсирание на инвеститори“ (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:

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от брутната средна стойност на активите за периода
1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление ¹	450	0.87%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститори" (ФКИ) ²	15	0.03%
2. 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%
3. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	200	0.39%
Общо директни разходи	815	1.58%
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	25	0.05%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	100	0.19%
Общо индиректни разходи	650	1.26%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 465	2.84%

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:

¹ 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%.

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 0.25% годишно от общия размер на паричните средства, определени на средномесечна основа и 0.03% 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 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.

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).

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от средната стойност на активите за периода
1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление ¹	360	0.70%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститори" (ФКИ) ²	15	0.03%
2. Всички разходи и такси, свързани със сделки, инициирани 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%
3. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	150	0.29%
Общо директни разходи	645	1.25%
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 индивидуалните финансови инструменти ⁷	475	0.92%
Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти ⁸	25	0.05%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	90	0.17%
Общо индиректни разходи	590	1.15%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 235	2.40%

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.

ПРЕДВАРИТЕЛНА (EX ANTE) ИНФОРМАЦИЯ ЗА КЛИЕНТСКИТЕ РАЗХОДИ 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 2021 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. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга

- 1.1. Такса за управление
- 1.2. Вноски към „Фонд за компенсирание на инвеститори“ (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:

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от брутната средна стойност на активите за периода
1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление ¹	450	0.87%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститори" (ФКИ) ²	15	0.03%
2. 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%
3. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	200	0.39%
Общо директни разходи	815	1.58%
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	25	0.05%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	100	0.19%
Общо индиректни разходи	650	1.26%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 465	2.84%

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:

¹ 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%.

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 0.25% годишно от общия размер на паричните средства, определени на средномесечна основа и 0.03% 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 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.

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).

Директни разходи		
Вид	Стойност в евро	% от средната стойност на активите за периода
1. Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционната услуга		
Такса за управление ¹	360	0.70%
Вноски към "Фонд за компенсиране на инвеститори" (ФКИ) ²	15	0.03%
2. Всички разходи и такси, свързани със сделки, инициирани 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%
3. Съпътстващи разходи		
Възнаграждение за добро управление ⁶	150	0.29%
Общо директни разходи	645	1.25%
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 индивидуалните финансови инструменти ⁷	475	0.92%
Дистрибуторска такса на индивидуални финансови инструменти ⁸	25	0.05%
2. Всички разходи, свързани със сделките		
Административни и оперативни разходи на индивидуални финансови инструменти ⁹	90	0.17%
Общо индиректни разходи	590	1.15%
КУМУЛАТИВЕН ЕФЕКТ НА РАЗХОДИТЕ ВЪРХУ ДОХОДНОСТТА		
	1 235	2.40%

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.