

ПРЕДВАРИТЕЛНА (EX ANTE) ИЛЮСТРАЦИЯ НА КЛИЕНТСКИТЕ РАЗХОДИ ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННИ УСЛУГИ И ДЕЙНОСТИ ОТ СТРАНА НА ИП „КАРОЛ“ АД на основен (BSE) и алтернативен пазар (BaSE), многостранна система за търговия BEAM и BSE International– 2026 год.

1. Обхват и цели на изготвения документ

Този документ се прилага във връзка с предоставяните от ИП „КАРОЛ“ АД инвестиционни и допълнителни услуги, доколкото същите са предмет на Закона за пазарите на финансови инструменти, подзаконовите актове по неговото прилагане и актовете по прилагане на регулация от Директива за пазарите на финансови инструменти (MiFID II), с директно приложение.

Целта на този документ е да предостави ориентировъчна информация относно разходите и таксите, приложими към инвестиционните услуги и дейности, предлагани от ИП „КАРОЛ“ АД на неговите клиенти.

2. Вид на прилаганите от ИП „КАРОЛ“ АД разходи и такси

2.1. Транзакционни разходи и такси

За транзакции, в които ИП „КАРОЛ“ АД действа като агент/брокер, Посредникът начислява **брокерска комисионна**. Тази комисионна може да варира на база на различните характеристики на услугите, които биват използвани, както и инструментите, които биват търгувани. В рамките на този документ са разгледани общо дванадесет сценария, базирани на използването на четири вида инвестиционни услуги и три вида финансови инструменти. ИП „КАРОЛ“ АД определя сценариите, така че да отразяват възможно най-релевантните случаи от клиентската практика при Посредника.

2.2. Еднократни разходи

За операции с парични средства, в това число такси за изходящи банкови преводи, тегления на каса и пр. ИП „КАРОЛ“ АД начислява **такси за операции с парични средства**.

2.3. Повтаряеми разходи във връзка с Фонда за компенсиране на инвеститорите и поддръжка на брокерска сметка

Във връзка с услугата по съхраняване на клиентски активи и според разпоредбите на чл. 77а от Закона за първично предлагане на ценни книжа (ЗППЦК), ИП „КАРОЛ“ АД начислява **такса „Фонд за компенсиране на инвеститорите“** в рамките на размера на вноската, определена от Фонда на основание на чл. 77н от ЗППЦК по отношение на размера на клиентските парични средства и активи.

Във връзка с поддържането на брокерска сметка при Посредника, ИП „КАРОЛ“ АД начислява **такса „поддръжка на брокерска сметка“** в размер на фиксирана сума, събирана на тримесечие.

3. Плащания от трети страни

ИП „КАРОЛ“ АД не получава никакви плащания от трети страни във връзка с предоставяните инвестиционни услуги и дейности.

4. Разяснения във връзка с предоставената илюстрация

Таблицата с разходите и таксите по-долу отразява индикативните нива на еднократните и повтаряеми транзакционни разходи и такси, както и кумулативния им ефект върху общата възвръщаемост на клиента. Нивата на заплатените разходи и такси са изчислени и презентирани на основание на разгледани общо дванадесет сценария, базирани на използването на четири вида инвестиционни услуги и три вида финансови инструменти. ИП „КАРОЛ“ АД определя сценариите, така че да отразяват възможно най-релевантните случаи от клиентската практика при Посредника.

Моля, да се вземе под внимание, че действителното ниво на еднократните и повтаряеми разходи и такси за определена клиентска сметка ще зависи в голяма степен от следните неизчерпателно изброени фактори:

- размер на сделката;
- цена на покупка/продажба на финансовия инструмент;
- пазарни условия – преоценка на съхранявания клиентски актив;
- пазарен риск;
- оперативни рискове;
- брой извършени сделки от страна на клиента.

Тези фактори биха могли да доведат до това разходите и таксите да бъдат по-високи или по-ниски от презентираните индикативни разходи и такси в илюстрацията по-долу.

Индикативните разходи и такси се предоставят във връзка с предполагаема номинална сума на покупка и продажба и са представени поотделно в абсолютна сума и заедно под формата на кумулативен ефект върху възвръщаемостта в колонка - Ефект върху общата възвръщаемост в илюстрацията по-долу.

Всеки пример предполага покупка и продажба на един от трите финансови инструмента като се реализира капиталова печалба (текущ доход не е взет предвид). Не е взета предвид преоценка на клиентския актив. Не са взети предвид операции с парични средства. Таксата за поддръжка на брокерска сметка е посочена с ДДС в илюстрацията. ИП „КАРОЛ“ АД предвижда увеличение на минималните такси за търговия на БФБ поради приемане на еврото за официална валута и преминаване към евров сетълмент в Target 2 Securities, което е свързано с допълнително обработки и повече на брой SWIFT съобщения за сетълмента на една сделка.

Електронна сметка за търговия - БФБ

Инвестиционен продукт	Първоначална стойност	Крайна стойност	Капиталова печалба	Капиталова печалба в %	Брокерски комисионни	Фонд за компенсиране на инвеститорите	Поддръжка на брокерска сметка	Нетна капиталова печалба	Нетна капиталова печалба в %	Ефект върху общата възвръщаемост
Акция	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	13.75 евро	0.50 евро	1.20 евро	484.55 евро	48.45%	-1.55%
Борсово търгуван фонд	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	13.75 евро	0.50 евро	1.20 евро	484.55 евро	48.45%	-1.55%
Облигация	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	5.00 евро	0.50 евро	1.20 евро	493.30 евро	49.33%	-0.67%

Стандартен брокерски договор - БФБ

Инвестиционен продукт	Първоначална стойност	Крайна стойност	Капиталова печалба	Капиталова печалба в %	Брокерски комисионни	Фонд за компенсиране на инвеститорите	Поддръжка на брокерска сметка	Нетна капиталова печалба	Нетна капиталова печалба в %	Ефект върху общата възвръщаемост
Акция	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	25.00 евро	0.50 лв.	1.20 евро	473.30 евро	47.33%	-2.67%
Борсово търгуван фонд	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	25.00 евро	0.50 лв.	1.20 евро	473.30 евро	47.33%	-2.67%
Облигация	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	20.00 евро	0.50 лв.	1.20 евро	478.30 евро	47.83%	-2.17%

Електронна сметка за търговия с асистенция на брокер - БФБ

Инвестиционен продукт	Първоначална стойност	Крайна стойност	Капиталова печалба	Капиталова печалба в %	Брокерски комисионни	Фонд за компенсиране на инвеститорите	Поддръжка на брокерска сметка	Нетна капиталова печалба	Нетна капиталова печалба в %	Ефект върху общата възвръщаемост
Акция	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	16.25 евро	0.50 евро	1.20 евро	482.05 евро	48.20%	-1.80%
Борсово търгуван фонд	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	16.25 евро	0.50 евро	1.20 евро	482.05 евро	48.20%	-1.80%
Облигация	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	7.50 евро	0.50 евро	1.20 евро	490.80 евро	49.08%	-0.92%

Електронна сметка за търговия - MTF BSE International

Инвестиционен продукт	Първоначална стойност	Крайна стойност	Капиталова печалба	Капиталова печалба в %	Брокерски комисионни	Фонд за компенсиране на инвеститорите	Поддръжка на брокерска сметка	Нетна капиталова печалба	Нетна капиталова печалба в %	Ефект върху общата възвръщаемост
Акция	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	20.00 евро	0.50 евро	1.20 евро	478.30 евро	47.83%	-2.17%
Борсово търгуван фонд	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	20.00 евро	0.50 евро	1.20 евро	478.30 евро	47.83%	-2.17%
Облигация	1 000 евро	1 500 евро	500 евро	50.0%	20.00 евро	0.50 евро	1.20 евро	478.30 евро	47.83%	-2.17%

В рамките на таблицата по-долу е представена информация, която разкрива процентното съотношение на всяка една от гореизброените такси към крайната стойност на инвестиционния продукт в конкретната илюстрация.

Електронна сметка за търговия - БФБ	Брокерски комисионни	Фонд за компенсиране на инвеститорите	Поддръжка на брокерска сметка
Инвестиционен продукт			
Акция	0.92%	0.03%	0.08%
Борсово търгуван фонд	0.92%	0.03%	0.08%
Облигация	0.33%	0.03%	0.08%
Стандартен брокерски договор - БФБ			
Инвестиционен продукт			
Акция	1.67%	0.03%	0.08%
Борсово търгуван фонд	1.67%	0.03%	0.08%
Облигация	1.33%	0.03%	0.08%
Електронна сметка за търговия с асистенция на брокер - БФБ			
Инвестиционен продукт			
Акция	1.08%	0.03%	0.08%
Борсово търгуван фонд	1.08%	0.03%	0.08%
Облигация	0.50%	0.03%	0.08%
Електронна сметка за търговия - MTF BSE International			
Инвестиционен продукт			
Акция	1.33%	0.03%	0.08%
Борсово търгуван фонд	1.33%	0.03%	0.08%
Облигация	1.33%	0.03%	0.08%

Кумулативен ефект на споделените разходи и такси върху общата възвръщаемост на клиента

Кумулативният ефект на тези разходи и такси е намаление на общата възвръщаемост, която клиентът реализира от инструментите, в които инвестира. Конкретната степен на намаление на общата възвръщаемост може да бъде проследена от месечните справки, които биват предоставяни регулярно от страна на ИП „КАРОЛ“ АД както и при поискване от страна на клиента на детайлна справка.