

## **ПРЕДВАРИТЕЛЕН (EX ANTE) ПРЕГЛЕД НА КЛИЕНТСКИТЕ РАЗХОДИ ВЪВ ВРЪЗКА С ПРЕДОСТАВЯНЕТО НА ИНВЕСТИЦИОННИ CFD (ДОГОВОР ЗА РАЗЛИКА) УСЛУГИ И ДЕЙНОСТИ ОТ СТРАНА НА ИП „КАРОЛ“ АД – 2022 год.**

### **1. Обхват и цели на изготвения документ**

Този документ се прилага във връзка с основната дейност на ИП „КАРОЛ“ АД доколкото тази дейност е предмет на регулация от ревизираната Директива за пазарите на финансови инструменти (MiFID) и съпътстващите я правнообвързващи текстове.

Целта на този документ е да предостави ориентиrowъчна информация относно разходите и таксите, приложими към инвестиционните CFD 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 CFD транзакции, в които ИП „КАРОЛ“ АД действа като агент/брокер или насрещна страна по сделката, Посредникът начислява спред, суап и брокерска комисиона. Спред е разликата между цена купува (bid) и цена продава (ask), която зависи от пазарните условия. Суап е периодичен разход, най-често обвързан със световните лихвени нива. Тези разходи могат да варират на база на различните характеристики на услугите, които биват използвани, както и инструментите, които биват търгувани. В рамките на този документ са разгледани общо десет сценария, базирани на използването на два вида инвестиционни услуги – MetaTrader4 и Karoll Dealing и четири вида CFD – върху валутна двойка, акция, индекс и суровина. 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 щатски долар, 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 поддръжка на брокерска сметка**

Такса за поддръжка на сметка в MetaTrader4 и Karoll Dealing, в размер на 2 лева месечно, с включен ДДС, се събира от ИП за всяка календарна година до 31 януари на следващата календарна година, в случай, че по отношение на клиента са налице условията, посочени в чл. 113, ал. 4, т. 1.1 от Общите условия на „Карол“ АД.

#### **2.4. Плащания от трети страни**

ИП „КАРОЛ“ АД получава при предоставянето на инвестиционни CFD чрез услугата Karoll Dealing рибейт от международния доставчик на услугата пропорционален на обема изтъргуван от всички Karoll Dealing клиенти. Рибейтът е включен в спреда и не е допълнителен разход за клиента.

#### **3. 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 десет сценария, базирани на използването на два вида инвестиционни услуги – MetaTrader4 и Karoll Dealing и четири вида CFD – върху валутна двойка, акция, индекс и суровина. 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.

„EURUSD“ е примерна валутна двойка, върху която клиентът търгува CFD чрез услугата MetaTrader4 в следната таблица.

#### MetaTrader 4 CFD върху валутна двойка

CFD	Посока	Обем	Първоначален пазарен курс	Пазарен курс след 1 ден	Брутна възвръщаемост	Спред при long (в pips)	Спред при short (в pips)	Първоначален курс	Курс след 1 ден	Дневен суап (в points, 1 pip = 10 points)	Нетна възвръщаемост	Ефект върху обща възвръщаемост (нетна минус брутна)		в %	
EURUSD	Long	100 000	EUR 1.00000	1.01000	1 000.0 USD	0.25	0.25	1.00003	1.00998	-	10.0	985.0 USD	-	15.0 USD	-1.50%
EURUSD	Short	100 000	EUR 1.00000	0.99000	1 000.0 USD	0.25	0.25	0.99998	0.99003		2.5	997.5 USD	-	2.5 USD	-0.25%

„EURUSD“ е примерна валутна двойка, „MSFT“ са акции на компанията Microsoft, „SPX 500 – Cash“ е борсовия индекс S&P 500, „Crude Oil West Texas – Cash“ е петрол, върху които клиентът търгува CFD чрез услугата Karoll Dealing в следната таблица.

#### Karoll Dealing CFD

CFD	Посока	Обем	Първоначален пазарен курс	Пазарен курс след 1 ден	Брутна възвръщаемост	Курсово разширение при long (в pips)	Курсово разширение при short (в pips)	Първоначален курс	Курс след 1 ден	Дневен swap (в USD)	Комисиона	Нетна възвръщаемост	Ефект върху обща възвръщаемост (нетна минус брутна)		в %	
EURUSD	Long	100 000	EUR 1.00	1.01	1 000.00 USD	1.10	-	1.0001	1.01000	7.9		981.12 USD	-	18.88 USD	-1.89%	
EURUSD	Short	100 000	EUR 1.00	0.99	1 000.00 USD	-	1.10	0.9999	0.99000	1.5		990.51 USD	-	9.49 USD	-0.95%	
MSFT	Long	100	USD 200.00	210.00	1 000.00 USD	0.03	-	200.03	210.00	-	3.04	2.5	991.46 USD	-	8.54 USD	-0.85%
MSFT	Short	100	USD 200.00	190.00	1 000.00 USD	-	0.03	200.00	190.03	-	0.58	2.5	993.92 USD	-	6.08 USD	-0.61%
SPX 500 - Cash	Long	1	USD 4 000.00	4 050.00	50.00 USD	0.60	-	4 000.60	4 050.00	-	0.59		49.99 USD	-	0.01 USD	-0.03%
SPX 500 - Cash	Short	1	USD 4 000.00	3 950.00	50.00 USD	-	0.60	4 000.00	3 950.60	-	0.08		49.48 USD	-	0.52 USD	-1.04%
Crude Oil West Texas – Cash	Long	1	USD 80.00	90.00	10.00 USD	0.04	-	80.04	90.00	0.01		9.98 USD	-	0.02 USD	-0.23%	
Crude Oil West Texas – Cash	Short	1	USD 80.00	70.00	10.00 USD	-	0.04	80.00	70.04	-	0.02		9.98 USD	-	0.02 USD	-0.16%

#### 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.