

**Информация за очакваните разходи във връзка с предоставяната услуга управление на портфейл**

**I. Очаквани разходи свързани с услугата управление на портфейл**

Вид разход	Абсолютна стойност в евро (EUR)	Стойност от средствата под управление в размер на 1 млн. EUR (в %)
<b>1. Еднократни такси, свързани с предоставянето на услугата</b>		
1.1. Разходи за прехвърляне на финансовите инструменти от друг ИП <sup>1</sup>	0 - 100	0.00% - 0.01%
<b>2. Разходи и такси за предоставяне на услугата управление на портфейл</b>		
2.1. Такса за управление <sup>2</sup>	5 250 – 25 200	0,53% - 2,52%
2.2. Такси за съхранение <sup>3</sup>	0 - 1 000	0.00% - 0.10%
2.3. Годишна такса за Фонда за компенсиране на инвеститорите <sup>4</sup>	0 - 300	0.00% - 0,03%
<b>3. Разходи, свързани със сделки, инициирани в хода на управлението на портфейл</b>		
3.1. Брокерски разходи <sup>5</sup>	3 200 – 5 000	0.32% – 0.5%
3.2. Еднократни разходи – Данък върху финансовите сделки <sup>6</sup> /гербов налог <sup>7</sup>	100 - 500	0.01% - 0.05%
3.3. Разходи за обмен на валута <sup>8</sup>	0 – 250	0.00% – 0.03%
<b>4. Съпътстващи разходи</b>		
4.1. Такса за постигнати резултати <sup>9</sup>	0 - 12 500	0.00% - 1.25%
<b>Общо разходи:</b>	8 550 – 44 850	0.86% - 4.49%

<sup>1</sup> Разходите за прехвърляне се определят от вида на финансовия инструмент и съответния пазар и са съгласно Тарифата на Банка ДСК АД. По-горе е посочена таксата за прехвърляне на 5 емисии на основни пазари. Не се заплащат такси за прехвърляне на акции.

<sup>2</sup> Таксата за управление е посочена с ДДС и представлява 0,5% - 0.24% от средно-претеглената стойност на портфейла за месеца, която за целите на примера е 1 050 000 евро.

<sup>3</sup> Дължимата месечна такса за поддръжка на регистър в чуждестранен депозитар се изчислява в евро, както следва: съответната такса в % на годишна база при конвенция 360 се прилага върху пазарната стойност на финансовите инструменти, поддържани в регистъра в рамките на календарния месец. Когато валутата на инструмента е различна от евро, стойностите на финансовите инструменти в регистъра се преизчисляват по курса,

прилаган от чуждестранния депозитар. Дължимата месечна такса следва да бъде заплатена до 20-то число на месеца, следващ отчетния.

<sup>4</sup> Методологията за изчисляване на месечната такса е съгласно Наредба № 23 за условията и реда за оценка на клиентски активи издадена от КФН в сила от 04.04.2006г., при прилагане на конвенция 30/360.

<sup>5</sup> Брокерски комисиони, начислявани от Банката и други инвестиционни посредници за изпълнението на нареждания. Изчисленията са на база реализиран оборот от 2'000'000 EUR и комисиони в размер от 0,16%-0,25%.

<sup>6</sup> Данък върху финансовите сделки - приложим спрямо сделки в някои юрисдикции, например 0.10% в Италия; 0.20% в Испания и 0.30% във Франция.

<sup>7</sup> При продажба на акции във Великобритания се събира 0,5% от стойността на финансовите инструменти.

<sup>8</sup> Разходи за обмен на валута –посочената стойност е индикативна и представлява отклонение от 0,05% от пазарния курс.

<sup>9</sup> Приложима единствено при управление на моделен портфейл и представлява 25% от постигнатия резултат над бенчмарка в случая 50 000 евро след разходи.

#### **Описание на параметрите, за които са извършени изчисленията:**

- Клиентът предоставя средства под управление за период от 12 месеца;
- Размер на средствата под управление: 1 000 000 EUR;
- Общ оборот: 2 000 000 EUR;
- Положителен резултат над бенчмарка след разходи: 50 000 EUR.

Изчисленията на разходите са на база средна стойност на портфейла (финансови инструменти и средства по сметка) в размер на 1 000 000 EUR. Брокерските такси (по покупка и продажба на финансовите инструменти) се основават на предположението за ребалансиране и активно управление на портфейла, при което се достига оборот от 3 до 6 пъти на средствата под управление. Разходите за съхранение са относително постоянни, тъй като във всеки един момент пазарната стойност на финансовите инструменти не се отклонява значително от първоначалния размер на средствата под управление. Таксата за постигнати резултати се основава на положителното представяне на портфейла над заложения бенчмарк и след приспадане брокерските такси и таксите за съхранение. Посочените разходи се отнасят за целия срок на управление на портфейла. При необходимост от превалутиране се прилагат преференциални условия.

Заплащането на разходите се осъществява от разплащателна сметка на клиента в Банка ДСК като сумите се удържат за всяка транзакция при осъществяването ѝ, таксата за съхранение и таксата за управление месечно, а в края на едногодишния период се удържа таксата за постигнати резултати.

Финансовите инструменти, които са част от портфейла, имат пазарна стойност във всеки един момент, която може да бъде положителна или отрицателна. В случай на прекратяване на договора за управление на портфейл, клиентът ще плати брокерските такси по затварянето на позициите, таксата за съхранение за съответния период, таксата за

управление, както и евентуална такса за постигнати резултати. При прекратяване на договора без закриване на позициите се дължи такса съхранение за съответния период, такса за управление и евентуална такса за постигнати резултати.

## II. Кумулативен ефект на разходите при предоставянето на услугата управление на портфейл върху възвращаемостта

Ефектът върху резултата за клиента е посочен в процентно изражение съответно в края на първата година от предоставяне на услугата. Не се очакват резки промени или колебания на посочените разходи в т. I. Илюстрацията по-долу представя графично индикативни стойности на очакваните разходи в минимален и в максимален размер.

