

## Разходи и такси

Идентифицирани разходи, които следва да са част от разходите, подлежащи на оповестяване пред клиенти <sup>(1)</sup>

Таблица 1 — Всички разходи и свързани такси, събирани за инвестиционна услуга (една или няколко) и/или допълнителни услуги, предоставяни на клиента, които следва да са част от сумата, подлежаща на оповестяване

Разходни елементи, подлежащи на оповестяване		Примери:
Еднократни такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга	Всички разходи и такси, които се заплащат на инвестиционния посредник в началото и/или в края на предоставяната инвестиционна услуга (една или няколко).	Такси за депозиране, такси за прекратяване и разходи за прехвърляне <sup>(2)</sup> .
Текущи такси, свързани с предоставянето на инвестиционна услуга	Всички разходи и такси, които се заплащат на инвестиционните посредници за услугите им, предоставяни на клиенти.	консултантски такси, такси за отговорно пазене.
Всички разходи, свързани със сделки, инициирани в хода на предоставянето на инвестиционна услуга	Всички разходи и такси, които са свързани със сделките, осъществявани от инвестиционния посредник или от други лица.	Брокерски комисиони <sup>(3)</sup> , такси за сключване на сделка и за предсрочно излизане от инвестицията, заплащани на управителя на фонд, такси за платформи, увеличения на цената (включени в цената на сделката), гербов налог, данък върху сделките и разходи за обмен на валута.
Всички такси, които са свързани с допълнителни услуги	Всички разходи и такси, които са свързани с допълнителни услуги и не са включени в разходите, упоменати по-горе.	Разходи за проучвания. Разходи за отговорно пазене.
Съпътстващи разходи		Такси за постигнати резултати.

Таблица 2 — Всички разходи и свързани такси, отнасящи се до финансовия инструмент, които следва да са част от сумата, подлежаща на оповестяване

Разходни елементи, подлежащи на оповестяване		Примери:
Еднократни такси	Всички разходи и такси (включени в цената или в допълнение към цената на финансовия инструмент), заплащани на доставчиците на продукт в началото или в края на инвестицията във финансовия инструмент.	Първоначална такса за управление, такса за структуриране <sup>(4)</sup> , такса за разпространение.
Текущи такси	Всички текущи разходи и такси, свързани с управлението на финансовия инструмент, които се приспадат от стойността на финансовия	Такси за управление, разходи за услуги, такси за суапови сделки, разходи и данъци във връзка с предоставянето на ценни книжа назаем, разходи за финансиране.

	инструмент през срока на инвестицията във финансовия инструмент.	
<b>Всички разходи, свързани със сделките</b>	Всички разходи и такси, извършени в резултат на придобиването и продажбата на инвестиции.	Брокерски комисиони, такси за сключване на сделка и за предсрочно излизане от инвестицията, заплащани от фонда, увеличения на цената, които са включени в цената на сделката, гербов налог, данък върху сделките и разходи за обмен на валута.
<b>Съпътстващи разходи</b>		Такси за постигнати резултати.

(1) Следва да се отбележи, че някои разходни елементи фигурират и в двете таблици, но те не се дублират, тъй като отразяват разходи за продукта и съответно разходи за услугата. Примери са брокерските комисиони (в таблица 1 това са комисионите, заплащани от инвестиционния посредник, когато търгува от името на свои клиенти, докато в таблица 2 това са комисионите, заплащани от инвестиционни фондове, когато търгуват от името на фонда).

(2) Разходите за прехвърляне следва да се разбират като разходи (ако има такива), извършвани от инвеститори, които се прехвърлят от един инвестиционен посредник при друг инвестиционен посредник.

(3) Брокерските комисиони следва да се разбират като разходи, начислявани от инвестиционните посредници за изпълнението на нареждания.

(4) Таксите за структуриране следва да се разбират като такси, събирани от създателите на структурирани инвестиционни продукти за структурирането на продуктите. Те могат да обхващат широк набор от услуги, предоставяни от съзателя.