

Service charges of the investment firm Wealth Effect Management o.c.p., a.s.

Такси за обслужване на инвестиционния посредник Уелт Ефект Мениджмънт АД (Wealth Effect Management o.c.p., a.s.)

This Service charges is governed by the valid General Terms and Conditions of Wealth Effect Management o.c.p., a.s. (hereinafter as the „WEM“)

Настоящите Такси за обслужване се уреждат от действащите Общи условия на инвестиционния посредник „Уелт Ефект Мениджмънт“ АД (оттук нататък наричан „WEM“)

1. Portfolio management¹

a. Actively managed portfolios:

Client's yield	Management fee (Charged monthly)	Success fee (Charged yearly)	Performance fee (Charged yearly)
10% p.a. and less	0,2% from average value of the client's portfolio	Not charged	Not charged
Above 10% p.a.	0,2% from average value of the client's portfolio	5% from positive difference between the yields from the client's portfolio and yields from the agreed benchmark	5% from the total yield from the client's portfolio
Above 15% p.a.	0,2% from average value of the client's portfolio	10% from positive difference between the yields from the client's portfolio and yields from the agreed benchmark	10% from the total yield from the client's portfolio
Above 20% p.a.	0,2% from average value of the client's portfolio	15% from positive difference between the yields from the client's portfolio and yields from the agreed benchmark	15% from the total yield from the client's portfolio

1. **Управление на портфейл²**

a. Активно управлявани портфейли:

Доходност на клиента	Такса за управление (Таксувана месечно)	Такса за ефективност (Таксувана ежегодно)	Такса върху приходите (Таксувана ежегодно)
10% годишно и по-малко	0,2% от средната стойност на портфейла на клиента	Не се таксува	Не се таксува
Над 10% годишно	0,2% от средната стойност на портфейла на клиента	5% от положителната разлика между доходността от портфейла на клиента и доходността от договорения бенчмарк	5% от общия доход от портфейла на клиента
Над 15% годишно	0,2% от средната стойност на портфейла на клиента	10% от положителната разлика между доходността от портфейла на клиента и доходността от договорения бенчмарк	10% от общия доход от портфейла на клиента
Над 20% годишно	0,2% от средната стойност на портфейла на клиента	15% от положителната разлика между доходността от портфейла на клиента и доходността от договорения бенчмарк	15% от общия доход от портфейла на клиента

b. Conservative portfolio:

Management fee in the amount of 0,05% from the average value of the client's portfolio. It will be invoiced monthly.

b. Консервативен портфейл:

Такса за управление в размер на 0,05% от средната стойност на портфейла на клиента. Таксата ще бъде фактурирана ежемесечно.

c. Short-term portfolios focused on specific investment opportunities – so called „Opportunities“:

Total client's yield	Entry fee (Fee will be charged for every deposit)	Management fee (Fee will be charged quarterly)	Performance fee (Fee will be charged once, after the sale of securities from the client's portfolio)
5% and less	0,5% from each deposit	0,5% from average value of the client's portfolio	Not charged
More than 5% and less than 10%	0,5% from each deposit	0,5% from average value of the client's portfolio	20% from the yield of the client's portfolio exceeding 5%
More than 10%	0,5% from each deposit	0,5% from average value of the client's portfolio	The same as the total yield of the client from 5% to 10% and at the same time 40% from the yield of the client's portfolio exceeding 10%

c. Краткосрочни портфейли, фокусирани върху конкретни инвестиционни възможности - т.нар. „Възможности“:

Обща доходност на клиента	Входяща такса (Таксата се таксува за всеки депозит)	Такса за управление (Таксата се таксува на тримесечие)	Такса за ефективност (Таксата се начислява веднъж, след продажбата на ценни книжа от портфейла на клиента)
5% и по-малко	0,5% от всеки депозит	0,5% от средната стойност на портфейла на клиента	Не се таксува
Повече от 5% и по-малко от 10%	0,5% от всеки депозит	0,5% от средната стойност на портфейла на клиента	20% от доходността на портфейла на клиента над 5%
Повече от 10%	0,5% от всеки депозит	0,5% от средната стойност на портфейла на клиента	Същото като общата доходност на клиента от 5% до 10% и в същото време 40% от доходността на портфейла на клиента над 10%

d. Investment savings:

Investment strategy	Entry fee Fee will be charged once at the first deposit	or: Entry fee Fee will be charged in the maximum amount of 50% from each deposit until total fee will be covered.	Management fee (Fee will be charged quarterly)
Investment savings Dynamic	3,75% from the total amount of the planned investment	4,25% from the total amount of the planned investment	0,4% from average value of the client's portfolio
Investment savings Balanced	2,25% from the total amount of the planned investment	2,75% from the total amount of the planned investment	0,25% from average value of the client's portfolio
Investment savings Conservative	0,75% from the total amount of the planned investment	1,25% from the total amount of the planned investment	0,15% from average value of the client's portfolio

The outgoing fee is charged as a lump sum in the first three years of the investment in the amount of 3% from the value of the withdrawn funds on the day of the transfer to the client's account, at least 30 EUR.

d. Инвестиционни спестявания:

Инвестиционна стратегия	Входяща такса Таксата се таксува еднократно при първия депозит	или: Входяща такса Начислената такса е в размер на 50% от всеки внесен депозит до пълното и покриване	Такса за управление (Таксата се таксува на тримесечие)
Инвестиционни спестявания Dynamic	3,75% от общия размер на планираната инвестиция	4,25% от общия размер на планираната инвестиция	0,4% от средната стойност на портфейла на клиента
Инвестиционни спестявания Balanced	2,25% от общия размер на планираната инвестиция	2,75% от общия размер на планираната инвестиция	0,25% от средната стойност на портфейла на клиента
Инвестиционни спестявания Conservative	0,75% от общия размер на планираната инвестиция	1,25% от общия размер на планираната инвестиция	0,15% от средната стойност на портфейла на клиента

Изходящата такса се начислява като еднократна сума в първите три години от инвестицията в размер на 3% от стойността на изтеглените средства в деня на прехвърлянето по сметка на клиента, не по-малко от 30 евро.

¹The service of Portfolio management is subject to VAT and VAT will be added to the fees in the calculation. The fees are charged after conversion into the euro currency, always after the end of the calendar year, half of the year, quarter and month, according to the type of the fee. The fees for Portfolio management do not include: any fees of the third parties (e. g. stock exchange fees, fees of settlement systems, bank fees, fees for custody and administration of the securities, notarial fees etc.)

²Услугата „Управление на портфейл“ е облагаема с ДДС и ДДС ще бъде добавена към таксите в изчислението. Таксите се таксуват след конвертиране в Евро, винаги след края на календарната година, полугодиято, тримесечието и месеца, в зависимост от вида на таксата. Таксите за управление на портфейл не включват: такси на трети лица (например борсови такси, такси върху системите за сѐтълмент, банкови такси, такси за съхранение и управление на ценни книжа, нотариални такси и др.)

2. Investment consultancy

3% from the total value of the planned investment of the client, at least 3 thousand EUR. The fee will be charged after the conversion into the euro currency.

2. Инвестиционно консултиране

3% от общата стойност на планираната инвестиция на клиента, най-малко 3 хиляди евро. Таксата ще бъде таксувана след конвертиране в Евро.

3. Arrangement of purchase or sale of security

0,5% from the total value of the instruction. The fee will be charged in the currency of the instruction. The minimum fee is in the amount of 100 EUR or equivalent of this sum in the currency of the instruction after the conversion according to the ECB exchange rates valid on the day on which the instruction is accepted by WEM.

3. Нареждане за покупка или продажба на ценни книжа

0,5% от общата стойност на инструкцията. Таксата ще бъде начислена във валутата на инструкцията. Минималната такса е в размер на 100 Евро или нейната равностойност във валутата на инструкцията след конвертиране съгласно обменните курсове на ЕЦБ, валидни в деня, в който инструкцията е приета от WEM.

4. Custody and management of the securities including the custodianship

Fee is charged for each month of the provided service in the amount of 30 EUR or equivalent of this sum in the currency of the security after the conversion according to the ECB exchange rates valid on the day when the fee is charged. The fee will be charged in the currency in which the security is nominated. The service of Portfolio management is subject to VAT and VAT will be added to the fees in the calculation.

4. Съхранение и управление на ценните книжа, включително съхранение в банка

Такса се начислява за всеки месец на предоставената услуга в размер на 30 Евро или нейната равностойност във валутата на ценната книга след конвертиране съгласно обменните курсове на ЕЦБ, валидни в деня, в който се начислява таксата. Таксата ще бъде начислена във валутата,

в която е номинирана ценната книга. Услугата по управление на портфейла подлежи на облагане с ДДС и към таксите при изчисляването се добавя ДДС.

5. Other services of WEM

Fee for other services of WEM not listed in these Service charges will be agreed individually depending on type and complexity of a service.

In individual cases WEM is entitled to modify the amount of any fee listed in these Service charges. The client will be informed on modified fee before provision of a service.

5. Други услуги, предоставяни от WEM

Таксата за други услуги на WEM, които не са включени в настоящите Такси за обслужване, се договарят отделно в зависимост от вида и сложността на услугата.

В отделни случаи WEM има право да променя размера на таксата, посочена в настоящите Такси за обслужване. Клиентът ще бъде информиран за изменената такса преди предоставянето на услугата.

These Service charges are valid from 8 November 2017

Настоящите Такси за обслужване влизат в сила от 8 ноември 2017 г.

This document is executed in English and Bulgarian languages. In case of any discrepancy between the English and Bulgarian wording the English wording prevails.

Този документ е изготвен на английски език и български език . В случай на несъответствие между формулировката на английски и български, с предимство се ползва формулировката на английски език.