

Informarea Ex_ante cu privire la Costuri și Cheltuieli

Acest document vă oferă informații cu privire la costurile și cheltuielile aferente achiziționării de **Actiuni, ETF-uri, unitati de fond si drepturi tranzactionabile pe pietele externe**.

Acest document nu reprezintă un material promoțional. Vă sfătuim să îl citiți pentru a putea lua decizii de investiții informate.

Secțiunea I - Informații generale

Actiunile sunt instrumente financiare emise de catre societati comerciale, reprezentand fractiuni din capitalul social si conferind detinatorului un drept de proprietate asupra societatii emitente si, implicit, dreptul de a vota in cadrul adunarilor generale ale actionarilor, precum si dreptul de a incasa dividend ca parte a profitului real obtinut de catre societate.

Unitățile de fond reprezintă titluri de participare emise de organisme de plasament colectiv de tip închis (FIA), listate pe bursa.

Drepturile tranzactionabile sunt valori mobiliare ce oferă titularilor lor dreptul prioritar de a subscrie acțiuni noi emise de o companie în cadrul unei majorări de capital social, proporțional cu numărul drepturilor deținute, într-o perioadă de timp determinată.

ETF-urile* (Exchange-Traded Funds) sunt instrumente financiare emise de fonduri de investiții, reprezentând unități ce oferă expunere diversificată la un portofoliu de active (acțiuni, obligațiuni etc.). Acestea se tranzacționează pe bursă ca acțiunile, oferind lichiditate și flexibilitate. Deținătorii beneficiază de evoluția valorii activelor și pot încasa venituri precum dividende sau dobânzi.

*ETF-urile tranzactionate la BVB momentan sunt cu acumulare (dividendele sunt reinvestite) dar pot exista si ETF-uri care sunt cu distribuire de dividende.

Scenariu: Un client cumpara actiuni listate pe piata din Germania, prin intermediul agentilor de bursa ai Bancii si mentine in portofoliu investitia pe tot parcursul anului dupa care lichideaza investitia la un pret cu 5% mai mare. Suma investita initial este 100.000 EUR.

Scenariul de mai sus este ipotetic și are doar scopuri ilustrative. Mentionam ca acesta este un exemplu pentru o situatie ipotetica, toate ipotezele avute in vedere fiind folosite doar cu titlu de exemplu, pretul la care dvs. puteti lichida portofoliul putand fi mai mic sau egal cu pretul de achizitie.i.

Rezumatul Costurilor și Cheltuielilor

Exemplu Ilustrativ

Categorie	% din Valoare Investitiei	Suma Investiției Inițiale (U.M.):
		100.000 EUR
		Cost
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	0%	0
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	0,90%	897 EUR
Sume incasate de Banca din partea unor terti (stimulente)	0%	0
Totalul Costurilor și Cheltuielilor	0,90%	897 EUR

Secțiunea II - Defalcarea Costurilor și Cheltuielilor

Elemente de Cost

Exemplu Ilustrativ

Categorie	Sub-Categorie	Descriere	Suma	Procent (%)
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	Unice	N/A	N/A	N/A
	Curente	N/A	N/A	N/A
	Tranzacționale	N/A	N/A	N/A
	Ocazionale	N/A	N/A	N/A
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	Unice	Cheltuieli unice legate de deschiderea/inchiderea contului	0	0%
	Curente	Comisioane Custodie	40 EUR	0,04%/an (se calculeaza la sfarsitul lunii, la valoarea de piata a portofoliului sau la valoarea nominala daca valoarea de piata scade sub valoarea nominala sau nu poate fi determinata. Taxa de custodie va fi calculata si retinuta lunar. Cursul de schimb folosit va fi cel afisat de BNR si valabil in ultima zi a lunii. Pentru exemplul de fata s-a facut o medie aritmetica intre valoarea de intrare si cea de iesire a portofoliului)
		Comisionul de intermediere cumparare	399 EUR	0,4% aplicat la suma real investita
		Taxa de decontare cumparare	20 EUR	Tarif fix per tranzactie

	Tranzacționale	Comisionul de intermediere vanzare	418 EUR	0,4% aplicat la valoarea vanzarii
		Taxa de decontare vanzare	20 EUR	Tarif fix per tranzactie
	Auxiliare	N/A	0	0%
	Ocazionale	N/A	0	0%
Suma real investita dupa deducerea costurilor			99.582 EUR	99,58%
Castigul de capital			4.979 EUR	4,98%
Suma obtinuta in urma vanzarii dupa deducerea costurilor aferente tranzactiei			104.121 EUR	104,12%
Secțiunea III - Efectul cumulativ al Costurilor și Cheltuielilor				
Efectul cumulativ al Costurilor și Cheltuielilor asupra Randamentului Investiției				
Declinarea responsabilității privind efectul cumulat al costurilor asupra randamentului: Costurile și cheltuielile totale vor avea un impact asupra randamentului investiției pe care îl puteți obține. Deși performanța Actiunilor tranzactionate pe piete externe nu poate fi garantată, regăsiți mai jos un exemplu ilustrativ despre cum costurile și cheltuielile pot afecta randamentul dvs. Veti observa ca, fara costuri, performanta investitiei dvs. ar fi de 5%. Dupa deducerea tuturor costurilor, performanta investitiei dvs. scade la 4,08% ceea ce echivaleaza cu o reducere a profitului de 919 EUR.				
Exemplu Ilustrativ				
100.000 EUR suma investita – randamentul asumat 5%		Suma (U.M. sau %)		
Suma investiției înainte de a aplica costurile și cheltuielile aferente		100.000 EUR		
Suma investiției când se aplică toate costurile și cheltuielile aferente		99.580 EUR		
Ceea ce ati fi putut primi daca nu ar exista costuri deloc		105.000 EUR		
Ceea ce veti primi dupa deducerea costurilor		104.081 EUR		
Randament real		4,08%		

Nota: In cazul unor neconcordanțe între versiuni, versiunea în limba română va prevala versiunii în limba engleză.

Ex_ante Information on Costs and Charges

This document provides you with information on the costs and charges related to the purchase of **Shares, ETFs, fund units and tradable rights on foreign markets**.

This document does not constitute promotional material. We advise you to read it so that you can make informed investment decisions.

Section I - General information

Shares are financial instruments issued by commercial companies, representing fractions of the share capital and conferring on the holder a right of ownership over the issuing company and, implicitly, the right to vote at the general meetings of shareholders, as well as the right to collect dividends as part of the real profit obtained by the company.

Fund units are equity securities issued by closed-ended collective investment undertakings (AIFs) listed on the stock exchange.

Tradable preference rights are securities that give their holders the preferential (priority) right to subscribe to new shares issued by a company as part of a share capital increase, proportional to the number of rights held, in a given period of time.

ETFs* (Exchange-Traded Funds) are financial instruments issued by investment funds, representing units that offer diversified exposure to a portfolio of assets (stocks, bonds, etc.). They trade on the stock exchange like stocks, providing liquidity and flexibility. Holders benefit from the evolution of the value of assets and can receive income such as dividends or interest.

**ETFs traded on BSE are currently with accumulation (dividends are reinvested) but there may also be ETFs that are with dividend distribution.*

Scenario: A client buys shares listed on the German market, through the Bank's brokers and keeps the investment in the portfolio throughout the year after which he liquidates the investment at a 5% higher price. The amount initially invested is 100,000 EUR.

The above scenario is hypothetical and is for illustrative purposes only. We mention that this is an example for a hypothetical situation, all the hypotheses considered being used only as an example, the price at which you can liquidate the portfolio can be less than or equal to the purchase price.

Summary of Costs and Charges

Illustrative example

Category	% of the Investment Value	Initial investment amount (M.U.):
		100.000 EUR
		Cost
Costs of financial instrument	0%	0
Costs related to the services provided by the Bank	0,90%	897 EUR
Amounts collected by the Bank from third parties (incentives)	0%	0
Total Costs and Charges	0,90%	897 EUR

Section II - Breakdown of Costs and Charges

Cost Elements

Illustrative example

Category	Sub-Category	Description	Sum	Percent (%)
Costs related to the financial instrument	One-time (unique)	N/A	N/A	N/A
	Current	N/A	N/A	N/A
	Transactional	N/A	N/A	N/A
	Occasional	N/A	N/A	N/A
Costs related to the services provided by the Bank	One-time	One-time charges related to opening/closing the account	0	0%
	Current	Custody Fees	40 EUR	0,04%/an (It is calculated at the end of the month, at the market value of the portfolio or at the nominal value if the market value falls below the nominal value or cannot be determined. The custody fee will be calculated and withheld monthly. The exchange rate used will be the one displayed by the NBR and valid on the last day of the month. For the present example, an arithmetic average was made between the input and output value of portfolio)
		Purchase Brokerage fee	399 EUR	0,4% applied to the real invested amount

	Transactional	Purchase Settlement fee	20 EUR	Fixed cost per transaction
		Sale brokerage commission	418 EUR	0,4% applied to the sale value
		Sale settlement fee	20 EUR	Fixed cost per transaction
	Auxiliary	N/A	0	0%
	Occasional	N/A	0	0%
Actual amount invested after deduction of costs			99.582 EUR	99,58%
Capital gain			4.979 EUR	4,98%
The amount obtained from the sale after deducting the costs related to the transaction			104.121 EUR	104,12%
Section III - Cumulative Effect of Costs and Charges				
Cumulative Effect of Costs and Charges on Return on Investment				
Disclaimer for the cumulative effect of costs on return: Total costs and charges will have an impact on the return on investment you can achieve. While the performance of stocks traded on foreign markets cannot be guaranteed, below is an illustrative example of how costs and charges can affect your return. You will notice that, at no cost, the performance of your investment would be 5%. After deducting all costs, the performance of your investment decreases to 4.08%, which is equivalent to a reduction in profit of €919.				
Illustrative example				
EUR 100,000 invested amount – assumed return 5%	Sum (U.M. or %)			
Investment amount before applying related costs and charges	100.000 EUR			
The amount of the investment when all related costs and charges apply	99.580 EUR			
What you could have received if there were no costs at all	105.000 EUR			
What you will receive after deducting the costs	104.081 EUR			
Real yield	4,08%			

Note: In the event of any inconsistencies between versions, the Romanian version shall prevail over the English version