

Informarea Ex_ante cu privire la Costuri și Cheltuieli

Acest document vă oferă informații cu privire la costurile și cheltuielile aferente achiziționării de **Acțiuni, Unități de fond, Drepturi și ETF-uri listate la BVB**.

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

Secțiunea I - Informații generale

Acțiunile sunt instrumente financiare emise de către societăți comerciale, reprezentând fracțiuni din capitalul social și conferind detinatorului un drept de proprietate asupra societății emitente și, implicit, dreptul de a vota în cadrul adunărilor generale ale acționarilor, precum și dreptul de a încasa dividend ca parte a profitului real obținut de către societate.

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

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 și ETF-uri care sunt cu distribuire de dividende.

Scenariu: Un client cumpără acțiuni, unități de fond, drepturi sau ETF-uri (listate la BVB) prin intermediul platformei de tranzacționare online AlphaTrade, prin executia unui singur ordin, și menține investiția până la încasarea dividendului, după care lichidează portofoliul la un preț egal cu cel la care a cumpărat instrumentele, prin executia unui singur ordin. Suma investită inițial este 100.000 RON. Dividendul încasat este de 5% din suma real investită după deducerea cheltuielilor.

Scenariul de mai sus este ipotetic și are doar scopuri ilustrative. Menționăm că acesta este un exemplu pentru o situație ipotetică, toate ipotezele avute în vedere fiind folosite doar cu titlu de exemplu. Ipoteza privind prețul de vânzare egal cu cel de cumpărare a fost folosită pentru a simplifica exemplul, prețul la care dvs. puteți lichida portofoliul putând fi mai mic sau mai mare decât prețul de achiziție. De asemenea, investiția în acțiuni nu garantează plata unui dividend, iar în cazul în care acesta se plătește, el depinde de performanțele economice ale emitentului.

Rezumatul Costurilor și Cheltuielilor

Exemplu Ilustrativ

Categorie	% din Valoare Investiției	Suma Investiției Inițiale (U.M.):
		100.000 RON
		Cost
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	0%	0
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	0.99%	999.39 RON
Sume încasate de Banca din partea unor terti (stimulente)	0%	0
Totalul Costurilor și Cheltuielilor	0.99%	999.39 RON

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	0	0%
	Tranzacționale	Comisionul de intermediere cumpărare	499.99 RON	0,5% aplicat la suma real investită
		Comisionul fix BVB cumpărare	0,95 RON	Tarif fix per ordin
		Comisionul de intermediere vânzare	497.49 RON	0,5% aplicat la valoarea vânzării
		Comisionul fix BVB vânzare	0,95 RON	Tarif fix per ordin
	Auxiliare	Taxe evenimente corporative (încasare dividend)	15.50 RON	Tarif fix per eveniment
	Ocazionale	N/A	0	0%
Suma real investită după deducerea costurilor			99,499.05 RON	99,50%
Dividend încasat			4,974.95 RON	5% aplicat la suma real investită
Suma obținută în urma vânzării după deducerea costurilor aferente tranzacției			99,001.56 RON	99,00%

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 Acțiunilor, Unitatilor de fond, Drepturilor și ETF-urilor tranzactionate la BVB 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 3,98% ceea ce echivaleaza cu o reducere a profitului de 1,023.49 RON.	
Exemplu Ilustrativ	
100.000 RON suma investita – randamentul asumat 5%	Suma (U.M. sau %)
Suma investiției înainte de a aplica costurile și cheltuielile aferente	100.000 RON
Suma investiției când se aplică toate costurile și cheltuielile aferente	99,001.56 RON
Ceea ce ati fi putut primi daca nu ar exista costuri deloc	105.000 RON
Ceea ce veti primi dupa deducerea costurilor	103,976.51 RON
Randament real	3,98%

* Costurile și cheltuielile defalcate în secțiunea II pot suferi modificări conform cu modificările și/sau actualizările operate de instituțiile pieței de capital (BVB, Depozitarul Central)

Nota: În 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, Fund Units, Rights and ETFs listed on the BSE**.

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 to 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 rights are securities that give their holders the 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, fund units, rights or ETFs (listed on the BSE) through the online trading platform, by executing a single order, and maintains the investment until the dividend is received, after which he liquidates the portfolio at a price equal to the one at which he bought the instruments, by executing a single order. The amount initially invested is 100,000 RON. The dividend received is 5% of the actual amount invested after deducting charges.

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 assumption regarding the sale price equal to the purchase price has been used to simplify the example, the price at which you will can liquidate the portfolio can be lower or higher than the purchase price. Also, investing in shares does not guarantee the payment of a dividend, and if it is paid, it depends on the economic performance of the issuer.

Summary of Costs and Charges

Illustrative example

Category	% din Investment Value	Initial investment amount (M.U.):
		100.000 RON
		Cost
Costs related to the financial instrument (output)	0%	0
Costs related to the services provided by the Bank	0.99%	999.39 RON
Amounts collected by the Bank from third parties (incentives)	0%	0
Total Costs and Charges	0.99%	999.39 RON

Section II - Breakdown of Costs and Charges*

Cost Elements

Illustrative example

Category	Sub-Category	Description	Sum	Percent (%)
Costs related to the financial instrument	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	Unique	One-time charges related to opening/closing the account	0	0%
	Current	Custody Fees	0	0%
	Transactional	Purchase brokerage fee	499.99 RON	0,5% applied to the actual amount invested
		Fixed BVB purchase fee	0,95 RON	Fixed cost per order
		Sales brokerage commission	497.49 RON	0,5% applied to the sale value
		Fixed BVB sales commission	0,95 RON	Fixed cost per order
	Auxiliary	Corporate event taxes (dividend receipt)	15.50 RON	Fixed cost per event
	Occasional	N/A	0	0%
Actual amount invested after deduction of costs			99,499.05 RON	99,50%
Paid Dividend			4,974.95 RON	5% applied to the actual invested amount
The amount obtained from the sale after deducting the costs related to the transaction			99,001.56 RON	99,00%

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. Although the performance of the Shares, Fund Units, Rights and ETFs traded on the BSE 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 3.98%, which is equivalent to a reduction in profit of 1,023.49 RON.	
Illustrative example	
100,000 RON invested amount – assumed return 5%	Sum (M.U. or %)
Investment amount before applying related costs and charges	100.000 RON
The amount of the investment when all related costs and charges apply	99,001.56 RON
What you could have received if there were no costs at all	105.000 RON
What you will receive after deducting the costs	103,976.51 RON
Real Yield	3,98%

* The costs and charges broken down in section II may be subject to changes in accordance with the changes and/or updates made by the capital market institutions (BSE, Central Depository)

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