

Informații privind Costurile și Cheltuielile

Acest document va ofera informații cu privire la costurile și cheltuielile aferente achiziționării de **Obligațiuni listate pe piete 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

Obligațiunile sunt instrumente financiare de datorie emise de companii, instituții financiare sau autorități publice, care se angajează să plătească periodic deținătorului o dobândă (cupon) și să ramburseze valoarea nominală la maturitate. Deținătorul de obligațiuni are drepturi de creanță față de emitent prin deținerea obligațiunilor.

Scenariu: Un client cumpara obligațiuni care ajung la maturitate peste 3 ani, listate pe piața din Austria, cu o rată fixă a cuponului anuală de 5%, prin intermediul agenților de bursa ai băncii și menține în portofoliu investiția până la maturitate. Suma investită inițial este 100.000 EUR.

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, pretul la care dvs. puteți lichida portofoliul putând fi mai mic sau egal cu pretul de achiziție.

Rezumatul Costurilor și Cheltuielilor

Exemplu Ilustrativ

Categorie	% din Valoare Investiției	Suma Investiției Inițiale (U.M.):
		100.000 EUR
		Cost
Costuri aferente instrumentului financiar (produsului)	0%	0
Costuri aferente serviciilor prestate de Banca	0,399%	399 EUR
Sume încasate de Banca din partea unor terti (stimulente)	0%	0
Totalul Costurilor și Cheltuielilor	0,534%	534 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/închiderea contului	0	0%
	Curente	Comisioane Custodie	120 EUR	0,04%/an (se calculează la sfârșitul lunii, la valoarea de piață a portofoliului sau la valoarea nominală dacă valoarea de piață scade sub valoarea nominală sau nu poate fi determinată. Taxa de custodie va fi calculată și reținută lunar. Cursul de schimb folosit va fi cel afișat de BNR și valabil în ultima zi a lunii. Pentru exemplul de față s-a făcut o medie aritmetică între valoarea de intrare și cea de ieșire a portofoliului)
	Tranzacționale	Comisionul de intermediere cumpărare	399 EUR	0,4% aplicat la suma real investită
		Taxa de decontare cumpărare	15 EUR	Tarif fix per tranzacție
		Comisionul de intermediere vânzare	N/A	N/A
		Taxa de decontare vânzare	N/A	N/A
	Auxiliare	N/A	0	0%
	Ocazionale	N/A	0	0%
	Suma real investită după deducerea costurilor		99.466 EUR	99,46%
	Castigul de capital obținut în primul an		4.973 EUR	4.99%
	Castigul de capital obținut în al doilea an		4.973 EUR	4.99%
	Castigul de capital obținut în al treilea an		4.973 EUR	4.99%
Suma obținută la maturitate după deducerea costurilor aferente tranzacției			114,385 EUR	114,38%

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 **Obligațiunilor 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% anual. Dupa deducerea tuturor costurilor, performanta investitiei dvs. scade la 4,79% ceea ce echivaleaza cu o reducere a profitului de 615 EUR.

Exemplu Ilustrativ

100.000 EUR suma investita – randamentul asumat 5% anual	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	99.466 EUR
Ceea ce ati fi putut primi la maturitate daca nu ar exista costuri deloc	115.000 EUR
Ceea ce veti primi dupa deducerea costurilor	114.385 EUR
Randament real anual	4,79%

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

Information on Costs and Charges

This document provides you with information on the costs and charges related to the purchase of **Bonds listed 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

Bonds are debt financial instruments issued by companies, financial institutions or public authorities, which undertake to periodically pay to the holder interest (coupon) and repay the nominal value at maturity. The bondholder has claims against the issuer by holding the bonds.

Scenario: A client buys bonds that mature in 3 years, listed on the Austrian market, with a fixed annual coupon rate of 5%, through the bank's brokers and keeps the investment in the portfolio until maturity. The amount initially invested is 100,000EUR.

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 by being less than or equal to the purchase price.

Summary of Costs and Charges

Illustrative example

Category	% of Investment Value	Initial investment amount (M.U.):
		100.000 EUR
		Cost
Costs related to the financial instrument	0%	0
Costs related to the services provided by the Bank	0,399%	399 EUR
Amounts collected by the Bank from third parties (incentives)	0%	0
Total Costs and Charges	0,534%	534 EUR

Section II - Breakdown of Costs and Charges

Cost Elements

Illustrative example

Category	Sub-Category	Description	Sum	Percent (%)
Costs related to the financial instrument (product)	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 (Unique)	One-time charges related to opening/closing the account	0	0%
	Current	Custody Fees	120 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 this example, an arithmetic average was made between the entry and exit value of the portfolio)
	Transactional	Purchase Brokerage fee	399 EUR	0,4% applied to the actual amount invested
		Purchase settlement fee	15 EUR	Fixed cost per transaction
		Sale brokerage fee	N/A	N/A
		Sale settlement fee	N/A	N/A
	Auxiliary	N/A	0	0%
	Occasional	N/A	0	0%
	Actual amount invested after deduction of costs		99.466 EUR	99,46%
	Capital gain obtained in the first year		4.973 EUR	4.99%
Capital gain obtained in the second year			4.973 EUR	4.99%
Capital gain obtained in the third year			4.973 EUR	4.99%
The amount obtained at maturity after deducting the costs related to the transaction			114,385 EUR	114,38%

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 **Bonds 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% annually. After deducting all costs, the performance of your investment decreases to 4.79%, which is equivalent to a reduction in profit of €615.

Illustrative example

EUR 100,000 invested amount – assumed return 5% annually	Sum (M.U. or %)
Investment amount before applying related costs and charges	100.000 EUR
The amount of the investment when all related costs and charges apply	99.466 EUR
What you could have received in adulthood if there were no costs at all	115.000 EUR
What you will receive after deducting the costs	114.385 EUR
Real annual yield	4,79%

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