

## **DOCUMENTUL DE INFORMARE CU PRIVIRE LA COSTURILE ESTIMATIVE AFERENTE UNITATILOR DE FOND EXTERNE**

Documentele MiFID (contract de intermediere, test de oportunitate) sunt obligatorii pentru preluarea si procesarea ordinului de subscriere. In cazul in care nu ati semnat aceste documente, Raiffeisen Bank se afla in imposibilitatea preluarii si procesarii ordinului dumneavoastra de subscriere. Pentru semnarea documentelor MiFID va rugam sa va adresati agentiei Raiffeisen Bank FWR cu sediul in strada Roma 37, sector 1 Bucuresti.

Prezentul document ofera informatii referitoare la costurile aferente investitiei in unitati de fond externe emise de fondurile de investitii (Unitati de Fond) administrate de Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mbH, entitatea externa din grupul Raiffeisen Bank International care administreaza Fondurile de Investitii, inregistrata in registrul Curtii Comerciale din Viena sub numarul de inregistrare 83517w, Austria si avand sediul la adresa: Mooslackengasse 12, 1190 Wien, Austria (Raiffeisen KAG) si distribuite de Raiffeisen Bank S.A.(RBRO). Acesta nu este un material publicitar. Informatiile va sunt prezentate pentru a va ajuta sa intelegeti care sunt costurile aferente investitiei dumneavoastra si impactul acestora asupra randamentului. Sunteti invitati sa il cititi pentru a putea lua o decizie in cunostinta de cauza.

Investitiei in Unitati de Fond externe ii sunt aplicabile:

- (i) costurile produsului evidentiata mai jos si care sunt detaliate in Documentul cu informatii esentiale (DIE) si in prospectul fondului puse la dispozitie de producator, pe care le gasiti pe site-ul Bancii [www.raiffeisen.ro](http://www.raiffeisen.ro) sectiunea: corporatii/ produse si servicii/ investitii/ servicii de investitii/ distributie unitati de fond externe/ raiffeisen capital management corporatii, link: <https://www.raiffeisen.ro/corporatii/produse-si-servicii/investitii/servicii-de-investitii/servicii-titluri/distributie-unitati-de-fond-externe/raiffeisen-capital-management-corporatii> si
- (ii) costurile serviciului de preluare si executie ordine pus la dispozitie de RBRO evidentiata mai jos.

Suplimentar va rugam sa aveti in vedere si (i) costurile contului curent in care sunt decontate sumele aferente operatiunilor cu instrumente financiare precum si (ii) costurile canalului de distributie daca este cazul, asa cum sunt stabilite in contractele specifice incheiate cu banca, daca este cazul.

Urmatoarele precizari sunt aplicabile tuturor Unitatilor de Fond externe:

- Costurile calculate prezinta valori maxime si estimative, costurile efectiv suportate ar putea diferi de acestea si vor fi reflectate in informarea de costuri anuala care va este transmisa de RBRO in urma investitiei.
- Costurile estimative prezentate mai jos sunt calculate la o suma investita de 100.000 EUR .

- Comisiunile pe care le platiti in calitate de investitori in Unitati de Fond externe reduc randamentul investitiei dumneavoastra. Comisiunile platite de dumneavoastra, cu exceptia comisiunelor de subscriere, rascumparare, decontare si pastrare in siguranta, sunt reflectate integral in randamentul fondului asa cum este el prezentat in prospectul KID/DIE, care este net de respectivele costuri.
- Comisionul de preluare si executare ordine (tranzactionare) perceput de RBRO se aplica pentru ordinele de subscriere. RBRO nu percepe alte tipuri de comisoane aferente serviciului de preluare si executare ordine de subscriere/rascumparare.
- Pentru serviciile furnizate Raiffeisen KAG de catre Intermediar, Raiffeisen KAG plateste Intermediarului un stimulent in in proportie de 70% din valoarea comisionului de administrare perceput de fond (Stimulentul). Stimulentul platit de administrator este folosit de catre Intermediar pentru sporirea calitatii Serviciului furnizat Clientului. In cazul in care se impune transferul acestuia sau a unei parti din acesta catre Client, transferul se va face in Contul curent al Clientului deschis la Intermediar.

Pentru o informare completa va rugam sa parcurgeti si exemplele prezentate mai jos privind calculul valorii totale a costurilor si efectul cumulat al acestora asupra randamentului.

<b>Tarife si comisioane</b>	<b>Titluri de valoare</b>
<b>Deschidere Cont instrumente</b>	0
<b>Tranzactionare (Subscriere)</b>	- <b>0.8%</b> pentru fonduri de instrumente cu venit fix - <b>1.5%</b> pentru fonduri mixte si fonduri de actiuni
Comisionul de tranzactionare (subscriere) este platit la data decontarii pentru subscribe decontate, in moneda tranzactiei; calculat la cursul de schimb practicat de Banca.	
<b>Decontare</b>	Gratuit
Comisionul de decontare este platit la data decontarii pentru tranzactiile decontate, in moneda tranzactiei; calculat la cursul de schimb practicat de Banca. Comisionul fix se aplica pe fiecare simbol/ ISIN, indiferent de valoarea tranzactiei.	
<b>Administrare si custodie</b>	Gratuit
Comisiunile de administrare si custodie instrumente financiare se aplica la valoarea activelor tinute in custodie; comisionul este retinut trimestrial, pentru pozitia din ultima zi a a trimestrului. Valoarea in numerar a comisionului se calculeaza la preturile oficiale comunicate de administrator, la care se adauga cota TVA aplicabila.	
<b>Comision de administrare</b>	Intre 0.72-2% conform prospectului fondului ales
Administratorul fondului percepe un comision de administrare calculat in functie de valoarea activului fondului de investitii si conform documentelor fondului. Din acest comision administratorul poate / va plati distribuitorului un comision de mentinere calculat in functie de valoarea comisionului de administrare, ca procent din acesta.	

Tarifele si comisioanele se platesc prin debitarea Contului Clientului de catre Banca in baza prevederilor contractului cadru sau prin orice alta metoda agreata de Parti.
--

Comisioanele metionate mai sus includ si comisioanele si taxele percepute de catre institutiile si autoritatile pietei de capital.
--

Precizari: exemplele iau in calcul tipurile de instrumente si comportamente cele mai des tranzactionate/intalnite cu privire la clientii nostrii. Va rugam sa aveti in vedere ca aceste exemple nu iau in calcul comisionul de transfer de portofoliu/ comisionul de servicii speciale deoarece incidenta acestor operatiuni este foarte scazuta.

**Exemplu de calcul:****Fonduri de instrumente cu venit fix**

Durata recomandata a investitiei, ani:		<b>3</b>
Suma investita	Valuta tranzactiei	Estimarea costurilor pentru durata de un an
30,000	EUR	
<b>Costuri</b>		
Comision deschidere cont instrumente	Valoare procentuala*	Valoare absoluta (EUR) *
	n/a	0
Comision tranzactionare	Valoare procentuala*	Valoare absoluta (EUR) *
	0.80%	240.00
Comision de decontare	Valoare procentuala*	Valoare absoluta (EUR)*
	0.00%	0
Comision custodie**	Valoare procentuala anuala	Valoare absoluta (EUR)
	0.00%	0.00
Comision de administrare***	Valoare procentuala anuala	Valoare absoluta (EUR)
	1.25%	375.00
din care comision de mentinere (stimulent) platit Bancii		Valoare absoluta (EUR)
	70.00%	262.50
	Valoarea procentuala	Valoarea absoluta, EUR
Valoarea totala a costurilor pe un an	2.05%	615
<p><b>Nota: In determinarea costurilor si a impactului acestora a fost luata in calcul perioada de detinere de un an. Pentru exemplu am considerat ca valoarea fondului ramane aceeași pe toata durata investitiei. Va rugam sa aveti in vedere ca, in afara comisionului de tranzactionare care este aplicat la achizitie, comisiunile reprezentate mai sus vor fi aplicate anual, pe toata durata investitiei.</b></p>		
<p>Valorile din celulele marcate sunt cele calculate</p>		
<p>* Se aplica la suma investita</p>		
<p>** Se calculeaza prin aplicarea comisionului de custodie procentual anual la valoarea fondurilor de la sfarsitul fiecarui interval de facturare. Comisionul se percepe trimestrial; la acesta se adauga TVA.</p>		
<p>*** Se calculeaza prin aplicarea comisionului de administrare procentual anual la valoarea zilnica a activului. Comisionul este perceput si retinut de administrator din activul fondului. Din acest comision administratorul plateste Bancii un comision de mentinere (stimulent) calculat ca procent de 70% din comisionul de administrare.</p>		

**Fonduri mixte si de actiuni**

Durata recomandata a investitiei, ani:	<b>8</b>
--	----------

Suma investita	Valuta tranzactiei	Estimarea costurilor pentru durata de un an
30,000	EUR	
Costuri		
Comision deschidere cont instrumente	Valoare procentuala*	Valoare absoluta (EUR) *
	n/a	0
Comision tranzactionare	Valoare procentuala*	Valoare absoluta (EUR) *
	1.50%	450.00
Comision de decontare	Valoare procentuala*	Valoare absoluta (EUR)*
	0.00%	0
Comision custodie**	Valoare procentuala anuala	Valoare absoluta (EUR)
	0.00%	0.00
Comision de administrare***	Valoare procentuala anuala	Valoare absoluta (EUR)
	2.00%	600.00
din care comision de mentinere (stimulent) platit Bancii		Valoare absoluta (EUR)
	70.00%	420.00
	Valoarea procentuala	
Valoarea totala a costurilor pe un an	3.50%	1,050

**Nota:** In determinarea costurilor si a impactului acestora a fost luata in calcul perioada de detinere de un an. Pentru exemplu am considerat ca valoarea fondului ramane aceeași pe toata durata investitiei. Va rugam sa aveti in vedere ca, in afara comisionului de tranzactionare care este aplicat la achizitie, comisioanele reprezentate mai sus vor fi aplicate anual, pe toata durata investitiei.

Valorile din celulele marcate sunt cele calculate

\* Se aplica la suma investita

\*\* Se calculeaza prin aplicarea comisionului de custodie procentual anual la valoarea fondurilor de la sfarsitul fiecarui interval de facturare. Comisionul se percepe trimestrial; la acesta se adauga TVA.

\*\*\* Se calculeaza prin aplicarea comisionului de administrare procentual anual la valoarea zilnica a activului. Comisionul este perceput si retinut de administrator din activul fondului. Din acest comision administratorul plateste Bancii un comision de mentinere (stimulent) calculat ca procent de 70% din comisionul de administrare.

## INFOMATII IMPORTANTE

Exemplele de mai sus reprezinta costuri in cazul unor conditii de piata normale si iau in calcul, perioada minima recomandata de detinere a Unitatilor de Fond externe in conformitate cu prospectul de emisiune al fondului.

Acest document va pune la dispozitie informatii despre costurile si cheltuielile asociate cu serviciile pe care vi le furnizam si cu instrumentele financiare, in baza contractului de intermediere unitati de fond externe care a fost incheiat/va fi incheiat cu Raiffeisen Bank S.A..

Costurile aferente mijloacelor de transmitere a Ordinelor la distanta, incluzand dar fara a se limita la platforme electronice de comunicare la distanta, sunt prevazute in contractele specific, daca este cazul.

Documentul de informare este cerut de lege si va rugam sa il parcurgeti astfel incat sa luati o decizie informata in legatura cu investitia dumneavoastra. Documentul de informare nu reprezinta un material de marketing si nici nu va ofera consultanta profesionala in domeniul juridic, fiscal, contabil, al investitiilor, financiar sau in orice alt domeniu si nu poate fi utilizat in acest scop. Daca considerati necesar ar trebui sa solicitati consiliere profesionala independenta inclusiv in domeniul juridic, fiscal, contabil, al investitiilor sau financiar. Acest material si declaratiile continute nu reprezinta o oferta sau o solicitare de vanzare sau cumparare a unui produs (inclusiv a unui produs financiar) sau a unui serviciu mentionat si nu ar trebui considerat ca atare.

Costurile si cheltuielile anticipate precizate in acest document se bazeaza pe costuri reale suportate anterior de clienti, atunci cand informatia este disponibila. In situatia in care informatia nu este disponibila, noi facem estimari rezonabile ale acestor costuri. Asa cum este de asteptat aceste costuri si cheltuieli reprezinta doar o estimare, suma pe care va trebui sa o platiti poate fi diferita fata de sumele mentionate in acest document. In functie de circumstante diferenta poate fi substantiala.

Costurile si cheltuielile care vor fi platite intr-o valuta straina pot varia din cauza fluctuatiilor ratelor de schimb valutar aplicabile la momentul respectiv.

Costurile si cheltuielile mentionate mai sus reflecta costurile maxime indicative care sunt aplicabile unui serviciu sau produs anume. Costurile efective pot diferi substantial. Va putem oferi comisioane negociate in legatura cu anumite tranzactii sau produse, caz in care informatiile din acest document pot fi modificate.

Tranzactiile care implica instrumente financiare ar putea sa nu fie adecvate tuturor investitorilor. Dumneavoastra sunteti singurul responsabil cu decizia si evaluarea caracterului adecvat al unei investitii sau tranzactii pe baza scopului investitiilor, situatiei financiare si a tolerantei la risk. Daca considerati necesar, trebuie sa cereti consultanta profesionala independenta pentru a verifica consecintele legale, fiscale, contabile, sau orice alte consecinte ale investitiei inainte de a tranzactiona/de a efectua investitia

Ne limitam orice raspundere in masura cea mai mare permisa de legea aplicabila rezultata din culpa sau intentie, pentru orice pierdere care ar putea rezulta din folosirea acestui material in orice mod. Aceste informatii despre costuri si cheltuieli vor fi actualizate periodic cu costurile efectiv suportate de clienti pentru a reflecta mai exact costurile si cheltuielile estimate ale produselor si serviciilor. Ne rezervam dreptul de a actualiza informatia continuta aici ori de cate ori vom considera necesar.