

Tarifes màximes en operacions i serveis del mercat de valors

En vigor des del 20-07-2017

ÍNDIX

1. Operacions d'intermediació en mercats	pàg.: 2-6
2. Custòdia i administració de valors	pàg.: 7-10
3. Gestió de carteres	pàg.: 10-11
4. Assessorament en matèria d'inversió	pàg.: 11
5. Operacions de deute públic espanyol	pàg.: 12
6. Serveis prestats diversos	pàg.: 13
7. Comissions i despeses repercutibles	pàg.: 14

1. OPERACIONS D'INTERMEDIACIÓ EN MERCATS

OPERACIONS D'INTERMEDIACIÓ EN MERCATS DE VALORS DE RENDA VARIABLE	TARIFA			REFERÈNCIA INDICATIVA		
	% sobre efectiu	Mínim per operació €	Fixa. Mes	% sobre efectiu	Mínim per operació €	Fixa. Mes
En mercats espanyols. Recepció, transmissió, execució i liquidació	0,60	9,01				
En mercats estrangers. Recepció, transmissió, execució i liquidació	0,85	15,02		0,25	25,00	

Aclariments

Es considera una operació cadascuna de les realitzades per cada classe de valor, independentment del fet que el seu origen es correspongui amb una única ordre del client. S'entén classe de valor el conjunt de valors d'un emissor de les mateixes característiques i idèntics drets. La tarifa es merita quan l'ordre és executada o n'expira la validesa.

La tarifa fixa s'aplica com a alternativa si així s'ha acordat amb el client.

A "referència indicativa" s'expressen de manera orientativa les comissions i despeses corresponents als mercats estrangers que es repercutiran al client.

Comissions i despeses repercutibles

A més, l'entitat, si escau, repercuteix al client les despeses següents:

- X Les taxes i cànonns que repercuteixen els mercats i els sistemes de liquidació
- X Les despeses de correu, tèlex, fax i Swift, si n'hi hagués.
- X En cas d'utilitzar sistemes de missatgeria, les despeses generades, sempre que s'utilitzin a sol·licitud del client.
- X Les despeses d'intervenció de fedatari públic, d'escriptures i qualsevol altre concepte de caràcter extern justificat.

Operacions amb moneda estrangera

Les tarifes d'aquest apartat són independents de les que s'hagin d'aplicar pels canvis de divisa diferent de l'euro que correspongui.

Aplicació d'impostos

Sobre les tarifes corresponents a aquest apartat es carregaran els impostos corresponents

OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS DE RENDA FIXA	TARIFA				
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Per contracte	Mínim operació €	Fixa
Compra o venda de valors de renda fixa en mercats espanyols (vegeu nota)	0,55			9,01	
Compra o venda de valors de renda fixa en mercats estrangers.	0,90			31,40	

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESPANYOLS	% sobre efectiu	% sobre nominal	TARIFA		
			Per contracte	Mínim operació €	Fixa
Compra en ofertes públiques de venda (vegeu nota)	0,60			9,01	
Venda en ofertes públiques d'adquisició (vegeu nota)	0,60			9,01	
Compra o venda de drets de subscripció (vegeu nota)	0,60			4,80	
Compra o venda de warrants	0,55			9,01	
Liquidació de compres o vendes de valors o drets sobre ordres no cursades a l'entitat (vegeu nota)	0,38			6,01	

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESTRANGERS	% sobre efectiu	% sobre nominal	TARIFA		
			Per contracte	Mínim operació €	Fixa
Compra en ofertes públiques de venda (vegeu nota)	0,85			31,40	
Venda en ofertes públiques d'adquisició (vegeu nota)	0,85			31,40	
Compra o venda de drets de subscripció (vegeu nota)	0,85			31,40	

Liquidació de compres o vendes de valors o drets sobre ordres no cursades a l'entitat (vegeu nota)	0,60			30,00	
--	------	--	--	-------	--

MERCATS DE DERIVATS MEFF PRODUCTES DERIVATS	% sobre efectiu	% sobre nominal	TARIFA		
			Per contracte €	Mínim operació	Fixa
Compra o venda de futurs sobre accions.			0,70		
Compra o venda de futurs sobre IBEX 35.			12,50		
Compra o venda de futurs sobre MINI-IBEX.			1,25		
Compra o venda de futurs sobre EUROSTOXX 50.			12,50		
Compra o venda de futurs sobre DAX.			12,90		
Compra o venda d'opcions sobre accions.			0,70		
Compra o venda d'opcions sobre IBEX 35.			1,25		
Liquidació al venciment de futurs sobre accions.			0,30		
Liquidació al venciment de futurs sobre IBEX 35.			12,50		
Liquidació al venciment de futurs sobre MINI-IBEX.			1,25		
Liquidació al venciment de futurs sobre EUROSTOXX 50.			12,50		
Liquidació al venciment de futurs sobre DAX.			12,50		
Liquidació al venciment d'opcions sobre accions.			0,30		
Liquidació al venciment d'opcions sobre IBEX 35.			1,25		

Exercici anticipat d'opcions sobre accions.			0,30		
Exercici anticipat d'opcions sobre IBEX 35.			12,50		

SUBSCRIPCIONS DE VALORS EN MERCATS PRIMARIS ESPANYOLS	% sobre efectiu	% sobre nominal	TARIFA		
			Per contracte	Mínim operació €	Fixa
Subscripció de valors de renda variable.	0,40			5,00	
Subscripció de valors de renda fixa (vegeu nota)	0,40			5,00	
Bescanvis i conversions de valors.	0,38			5,00	
Subscripció d'altres valors	0,35			6,01	

SUBSCRIPCIONS DE VALORS EN MERCATS PRIMARIS ESTRANGERS	% sobre efectiu	% sobre nominal	TARIFA		
			Per contracte	Mínim operació €	Fixa
Subscripció de valors de renda variable.	0,38			5,00	
Subscripció de valors de renda fixa (vegeu nota)	0,38			5,00	
Bescanvis i conversions de valors.	0,38			5,00	

ALTRES OPERACIONS RELATIVES A LA TRANSMISSIÓ DE VALORS I A LES ORDRES	% sobre efectiu	% sobre nominal	TARIFA		
			Per contracte	Mínim operació €	Fixa
Compra o venda de valors no admesos a negociació en mercats secundaris regulats.	0,60			31,40	
Transmissió de valors derivada de resolucions judicials, donacions, canvis de titularitat per testamentaria i altres operacions de transmissió per títol diferent del de compravenda.		0,50		18,03	
Anul·lació d'ordres de compra o venda de qualsevol tipus de valors o modificació de les condicions de les ordres segons instruccions del client, abans que aquestes s'hagin executat. (vegeu nota)					6,01 €
Ordres de participació en subhastes competitives no adjudicades. (vegeu nota)		0,02		30,05	

OPERACIONS AMB ACCIONS O PARTICIPACIONS D'INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL·LECTIVA (IIC)	% sobre efectiu	% sobre nominal	TARIFA		
			Per contracte	Mínim operació €	Fixa

Recepció i transmissió d'ordres de subscripció o reemborsament d'accions o participacions d'IIC no cotitzades domiciliades a Espanya no comercialitzades per l'entitat. (vegeu nota)	0,35			6,01	
Recepció i transmissió d'ordres de subscripció o reemborsament d'accions o participacions d'IIC no cotitzades domiciliades a l'estranger no comercialitzades per l'entitat. (vegeu nota)	0,35			6,01	

NOTES GENERALS

ALTRES OPERACIONS D'INTERMEDIACIÓ

Aclariments:

Es considera una operació cadascuna de les realitzades (execució) per cada classe de valor, independentment del fet que el seu origen es correspongui amb una única ordre del client. S'entén classe de valor el conjunt de valors d'un emissor de les mateixes característiques i idèntics drets. La tarifa es merita quan l'ordre és executada o n'expira la validesa.

La tarifa fixa s'aplica com a alternativa si així s'ha acordat expressament amb el client.

Operacions amb moneda estrangera:

Les tarifes d'aquest apartat són independents de les que s'hagin d'aplicar pels canvis de divisa diferent de l'euro que correspongui.

Despeses repercutibles:

S'aplicaran, si escau, les despeses repercutibles que figuren a l'apartat "Comissions i despeses repercutibles" d'aquest fulllet.

Aplicació d'impostos:

Sobre les tarifes es carregaran els impostos corresponents

OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS DE RENDA FIXA. Compra o venda de valors de renda fixa en mercats espanyols.

Aplicació de tarifes en operacions de valors de renda fixa en mercats espanyols:

Excepte les relatives a operacions de deute públic espanyol.

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESPANYOLS. Compra en ofertes públiques de venda

Aplicació de tarifes en ofertes públiques i subscripcions:

No són aplicables aquestes tarifes en el supòsit que així ho prevegi el full informatiu de l'emissió, oferta pública o institució corresponent i l'entitat estigui vinculada contractualment a la seva no repercussió de conformitat amb aquest full.

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESPANYOLS. Venda en ofertes públiques d'adquisició

Aplicació de tarifes en ofertes públiques i subscripcions:

No són aplicables aquestes tarifes en el supòsit que així ho prevegi el full informatiu de l'emissió, oferta pública o institució corresponent i l'entitat estigui vinculada contractualment a la seva no repercussió de conformitat amb aquest full.

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESPANYOLS. Compra o venda de drets de subscripció

Límit de la comissió aplicable en compres o vendes de drets de subscripció:

La comissió aplicable a aquestes operacions no pot superar en cap cas l'import efectiu de l'operació si la venda de drets es produeix sense ordre expressa del client, tenint en compte l'ús del mercat que justifica aquesta actuació en interès del client.

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESPANYOLS. Liquidació de compres o vendes de valors o drets sobre ordres no cursades a l'entitat.

Aplicació de tarifes en liquidació de compres o vendes de valors o drets sobre ordres no cursades a l'entitat:

En cas que l'entitat actuï únicament com a liquidadora, les tarifes es meriten quan es fa la liquidació

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESTRANGERS. Compra en ofertes públiques de venda

Aplicació de tarifes en ofertes públiques i subscripcions:

No són aplicables aquestes tarifes en el supòsit que així ho prevegi el full informatiu de l'emissió, oferta pública o institució corresponent i l'entitat estigui vinculada contractualment a la seva no repercussió de conformitat amb aquest full.

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESTRANGERS. Venda en ofertes públiques d'adquisició

Aplicació de tarifes en ofertes públiques i subscripcions:

No són aplicables aquestes tarifes en el supòsit que així ho prevegi el full informatiu de l'emissió, oferta pública o institució corresponent i l'entitat estigui vinculada contractualment a la seva no repercussió de conformitat amb aquest full.

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESTRANGERS. Compra o venda de drets de subscripció

Límit de la comissió aplicable en compres o vendes de drets de subscripció:

La comissió aplicable a aquestes operacions no pot superar en cap cas l'import efectiu de l'operació si la venda de drets es produeix sense ordre expressa del client, tenint en compte l'ús del mercat que justifica aquesta actuació en interès del client.

ALTRES OPERACIONS EN MERCATS DE VALORS ESTRANGERS. Liquidació de compres o vendes de valors o drets sobre ordres no cursades a l'entitat.

Aplicació de tarifes en liquidació de compres o vendes de valors o drets sobre ordres no cursades a l'entitat:

En cas que l'entitat actuï únicament com a liquidadora, les tarifes es meriten quan es fa la liquidació

SUBSCRIPCIONS DE VALORS EN MERCATS PRIMARIS ESPANYOLS. Subscripció de valors de renda fixa

Aplicació de tarifes en subscripció de valors de renda fixa en mercats primaris espanyols:

Llevat de les relatives a operacions de deute públic espanyol

ALTRES OPERACIONS RELATIVES A LA TRANSMISSIÓ DE VALORS I A LES ORDRES. Anul·lació d'ordres de compra o venda de qualsevol tipus de valors o modificació de les condicions de les ordres segons instruccions del client, abans que aquestes s'hagin executat.

Aplicació de tarifes en anul·lació d'ordres, abans que aquestes s'hagin executat:

La tarifa s'aplica en el moment en què es rep l'ordre d'anul·lació o modificació

ALTRES OPERACIONS RELATIVES A LA TRANSMISSIÓ DE VALORS I A LES ORDRES. Ordres de participació en subhastes competitives no adjudicades.

Aplicació de tarifes en ordres de participació en subhastes competitives no adjudicades:

La tarifa s'aplicarà en el moment en què es comunicui la no adjudicació de subhasta.

OPERACIONS AMB ACCIONS O PARTICIPACIONS D'INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL·LECTIVA (IIC). Recepció i transmissió d'ordres de subscripció o reemborsament d'accions o participacions d'IIC no cotitzades domiciliades a Espanya no comercialitzades per l'entitat.

Aplicació de les tarifes per tramitació d'ordres de subscripció i reemborsament d'accions o participacions d'IIC no cotitzades:

En cas que l'entitat tingui la condició de distribuïdor o subdistribuïdor de la IIC, s'aplicaran exclusivament les comissions recollides en el fullet d'aquesta IIC.

OPERACIONS AMB ACCIONS O PARTICIPACIONS D'INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL·LECTIVA (IIC). Recepció i transmissió d'ordres de subscripció o reemborsament d'accions o participacions d'IIC no cotitzades domiciliades a l'estranger no comercialitzades per l'entitat.

Aplicació de les tarifes per tramitació d'ordres de subscripció i reemborsament d'accions o participacions d'IIC no cotitzades:

En cas que l'entitat tingui la condició de distribuïdor o subdistribuïdor de la IIC, s'aplicaran exclusivament les comissions recollides en el fullet d'aquesta IIC.

2. OPERACIONS DE CUSTÒDIA I ADMINISTRACIÓ DE VALORS (vegeu nota)

	TARIFA	
2.1 Manteniment, custòdia i administració de valors representats mitjançant anotacions en compte	%	Mínim €

De valors negociables en mercats espanyols	0,80	12,00
De valors negociables en mercats estrangers	1,00	60,10
2.2 Traspàs de valors a una altra entitat	%	Màxim €
De valors negociables en mercats espanyols	0,35	600,00
De valors negociables en mercats estrangers	0,35	600,00

Abast de les tarifes

2.1 Manteniment, custòdia i administració de valors representats mitjançant anotacions en compte.

Les tarifes d'aquest apartat seran aplicables a cada classe de valor (conjunt de valors d'un emissor de les mateixes característiques i idèntics drets). Inclouen l'obertura i el manteniment del compte de valors i l'administració del registre comptable dels valors representats en compte i/o el dipòsit dels valors representats en títols físics que el client hagi confiat a l'entitat.

No s'hi inclouen les tarifes pels actes corresponents a l'administració de valors, com ara cobrament de dividends, primes d'assistència, etc. que consten en aquest full.

2.2 Traspàs de valors a una altra entitat.

Les tarifes d'aquest apartat seran aplicables a cada classe de valor (conjunt de valors d'un emissor de les mateixes característiques i idèntics drets).

Aplicació de les tarifes

1. Les tarifes de l'apartat 2.1 estan expressades com a percentatge en base anual. Per als valors que es mantinguin dipositats un període inferior al període complet, la comissió aplicable és la proporció que resulta de la tarifa general tenint en compte el nombre de dies que han estat dipositats.

L'import mínim s'aplica en proporció igualment al nombre de dies en què els valors han estat dipositats.

Les tarifes de l'apartat 2.2 estan expressades com a percentatge; cal establir, a més, un import màxim i no es pot establir un mínim per operació.

2. La base per al càlcul de la comissió en les tarifes de l'apartat 2.1 serà la mitjana dels saldos efectius diaris dels valors de renda variable dipositats durant el període de meritació. Per als valors de renda fixa es pren com a base de càlcul el seu valor nominal. La base per al càlcul de la comissió en les tarifes de l'apartat 2.2 serà, en el cas dels valors de renda variable, el valor efectiu dels valors traspassats en la data en què es faci el traspàs. Per als valors de renda fixa es pren com a base de càlcul el seu valor nominal.
3. El règim de tarifes dels valors negociables en els mercats estrangers és aplicable igualment als valors nacionals quan aquests són dipositats sota la custòdia d'un dipositarí a l'estranger per petició del client o per requisit de les operacions que realitzi.
4. En el cas de valors emesos en divises diferents de l'euro, i a l'efecte de calcular la base sobre la qual es cobrarà la comissió d'administració:

El canvi de la divisa és el de l'últim dia hàbil del mes en què es faci el càlcul de la custòdia.

La cotització del valor efectiu (mercats internacionals), serà l'última disponible, sempre que no excedeixi de 2 mesos.

Despeses repercutibles

A més, l'entitat, si escau, pot repercutir al client les despeses següents:

- Les taxes i cànon per traspàs que cobrin els sistemes de liquidació i registre.
- Les despeses de transport i assegurança quan les operacions impliquin el trasllat físic dels valors.

Aplicació d'impostos

Sobre les tarifes corresponents a aquest apartat es carregaran els impostos corresponents.

COBRAMENT DE DIVIDENDS, CUPONS I ALTRES RENDIMENTS ECONÒMICS PERIÒDICS DE VALORS.	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
De valors negociables en mercats espanyols.	0,35		1,20	
De valors negociables en mercats estrangers.	1,00		1,50	
De valors no negociables.	0,30		0,60	

COBRAMENT DE PRIMES D'ASSISTÈNCIA A JUNTES GENERALS.	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
Cobrament de primes d'assistència a juntes generals. (vegeu nota)	0,30		0,60	

APORTACIONS DE FONS PER PAGAMENT DE DIVIDENDS PASSIUS, DESEMBORSAMENTS PENDENTS, PRIMES D'EMISSIÓ, ETC.	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
Aportacions de fons per pagament de dividendes passius, desemborsaments pendents, primes d'emissió, etc.		0,50	3,01	

AUGMENTS I REDUCCIONS DE NOMINAL QUE NO REQUEREIXIN PAGAMENT O REEMBORSAMENT	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
De valors negociables en mercats espanyols	0,35		3,01	
De valors negociables en mercats estrangers	0,35		3,01	
De valors no negociables.	0,35		3,01	

COBRAMENT DE FONS PER AMORTITZACIONS TOTALES O PARCIALS DE VALORS, REDUCCIONS O DEVOLUCIONS DE CAPITAL I ALTRES REEMBORSAMENTS	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
De valors negociables en mercats espanyols.	0,35		3,01	
De valors negociables en mercats estrangers	0,35		3,01	
De valors no negociables.	0,35		3,01	

OPERACIONS DE CUSTÒDIA I REGISTRE D'ACCIONS O PARTICIPACIONS D'INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL·LECTIVA (IIC)	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa

Tramitació d'alta o baixa de saldos d'IIC estrangeres per canvi de l'entitat comercialitzadora en què s'hagin de registrar aquests saldos o posicions.	0,35		30,05	
--	------	--	-------	--

CONSTITUCIÓ DE DRETS REALS LIMITATS O ALTRES GRAVÀMENS SOBRE VALORS CUSTODIATS	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
Constitució de drets reals limitats o altres gravàmens sobre valors custodiats	1,00		12,02	

OPERACIONS DIVERSES RELACIONADES AMB LA CUSTÒDIA I ADMINISTRACIÓ DE VALORS.	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
Estampilat i en general qualsevol tipus d'operació que impliqui manipulació de títols físics, a excepció del seu trasllat físic.		0,35	3,01	
Canvi en la forma de representació de valors de títols físics a anotacions en compte		0,35	3,01	
Canvi en la forma de representació de valors d'anotacions en compte a títols físics		0,35	3,01	
Tràmits d'expedients a l'efecte de devolució d'impostos per retencions en la font davant la Hisenda pública espanyola	1,00		30,05	
Tràmits d'expedients a l'efecte de devolució d'impostos per retencions en la font davant d'altres organismes estrangers	1,00		30,05	

NOTES GENERALS

ALTRES OPERACIONS DE CUSTÒDIA I ADMINISTRACIÓ DE VALORS

Aclariments:

Les tarifes d'aquest apartat són aplicables a cada classe de valor (conjunt de valors d'un emissor de les mateixes característiques i idèntics drets).

La tarifa fixa s'aplica com a alternativa si així s'ha acordat expressament amb el client.

Despeses repercutibles:

S'aplicaran, si escau, les despeses repercutibles que figuren a l'apartat "Comissions i despeses repercutibles" d'aquest fulllet.

Aplicació d'impostos:

sobre les tarifes es carreguen els impostos corresponents.

COBRAMENT DE DIVIDENDS, CUPONS I ALTRES RENDIMENTS ECONÒMICS PERIÒDICS DE VALORS.

Aplicació de tarifes en cobrament de dividendes, cupons, altres rendiments i primes d'assistència a juntes:

A les tarifes corresponents als apartats: Cobrament de dividendes, cupons i altres rendiments econòmics periòdics de valors i cobrament de primes d'assistència a juntes generals, el fet que una entitat emissora domiciliï el pagament de les operacions a les quals aquests apartats es refereixen, no eximeix el presentador dels drets de cobrament de les comissions corresponents, llevat que l'entitat emissora les prengui expressament a càrrec seu de conformitat amb el full informatiu de l'emissió.

COBRAMENT DE PRIMES D'ASSISTÈNCIA A JUNTES GENERALS. - Cobrament de primes d'assistència a juntes generals.

Aplicació de tarifes en cobrament de dividendes, cupons, altres rendiments i primes d'assistència a juntes:

A les tarifes corresponents als apartats: Cobrament de dividendes, cupons i altres rendiments econòmics periòdics de valors i cobrament de primes d'assistència a juntes generals, el fet que una entitat emissora domiciliï el pagament de les operacions a

les quals aquests apartats es refereixen, no eximeix el presentador dels drets de cobrament de les comissions corresponents, llevat que l'entitat emissora les prengui expressament a càrrec seu de conformitat amb el full informatiu de l'emissió.

3. GESTIÓ DE CARTERES

Gestió discrecional i individualitzada de cartera	TARIFA	
	%	Mínim €
Sobre el valor efectiu de la cartera gestionada (anual)	1,50	1.202,02
Sobre la revaloració de la cartera gestionada (anual)	20,00	

Aplicació de les tarifes

- Sobre el valor efectiu. Aquestes tarifes són anuals i s'aplicaran i liquidaran durant els períodes pactats amb el client. La base de càlcul és el valor efectiu de la cartera gestionada al final del període de meritació.
- Sobre la revaloració: La comissió s'aplica un cop l'any sobre la revaloració de la cartera. Aquesta revaloració és el resultat de comparar el valor efectiu de la cartera en data 1 de gener –o data d'inici si és posterior– amb el 31 de desembre de cada any, restant les aportacions i sumant les detraccions efectuades en el període.

Ambdues tarifes es poden aplicar conjuntament o només una d'elles, segons el que s'ha pactat amb el client en el contracte.

Per a períodes inferiors a un any, es meritirà la proporció que resulti de la tarifa general corresponent al nombre de dies transcorreguts del període de meritació.

Comissions i despeses repercutibles

El servei de gestió de cartera no inclou els serveis d'intermediació i els de custòdia i administració, ni qualsevol altre diferent que es pugui prestar al client, per la qual cosa aquests serveis es cobraran de manera separada.

Aplicació d'impostos

Sobre les tarifes corresponents a aquest apartat es carregaran els impostos corresponents.

4. ASSESSORAMENT EN MATÈRIA D'INVERSIÓ

Gestió discrecional i individualitzada de cartera	%	TARIFA	
		Mínim €	Euros per hora
Sobre el valor efectiu de la cartera assessorada (anual)	1,50	1.202,02	
Sobre la revaloració de la cartera assessorada (anual)	20,00		
Pel temps dedicat a la prestació del servei			

Aplicació de les tarifes a assessorament en matèria d'inversió:

- Sobre el valor efectiu de la cartera assessorada. Aquestes tarifes són anuals i s'aplicaran i liquidaran durant els períodes pactats amb el client. La base de càlcul és el valor efectiu mitjà de la cartera assessorada durant el període de meritació.
- Sobre la revaloració de la cartera assessorada. La tarifa s'aplica un cop l'any sobre la revaloració de la cartera. Aquesta revaloració serà el resultat de comparar el valor efectiu de la cartera l'1 de gener, o data d'inici si fos posterior, amb el 31 de desembre

de cada any, restant les aportacions i sumant les detraccions efectuades durant el període.

Aquestes tarifes es poden aplicar conjuntament o només una d'elles, segons el que s'ha pactat amb el client en el contracte.

Per a períodes inferiors a l'any, es merita la proporció que resulta de la tarifa general corresponent al nombre de dies naturals transcorreguts del període de meritació.

- Pel temps dedicat a la prestació del servei. En cas que hi hagi fraccions horàries, s'aplicarà la part proporcional que correspongui.

Aplicació d'impostos

Sobre les tarifes corresponents a aquest apartat es carreguen els impostos corresponents.

5. OPERACIONS DE DEUTE PÚBLIC ESPANYOL (vegeu nota)

OPERACIONS EN MERCATS PRIMARIS	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
Recepció i tramitació d'ordres participatives en subhastes competitives no adjudicades totalment o parcialment. Lletres del tresor		0,50	6,01	
Subscripcions realitzades a través de l'entitat. Lletres del tresor		0,50	6,01	
Recepció i tramitació d'ordres participatives en subhastes competitives no adjudicades totalment o parcialment. Resta deute públic		0,50	6,01	
Subscripcions realitzades a través de l'entitat. Resta deute públic		0,50	6,01	

OPERACIONS EN MERCATS SECUNDARIS REGULATS	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
Operacions de compravenda. Lletres del tresor		0,50	6,01	
Operacions de compravenda. Resta deute públic		0,50	6,01	

CUSTÒDIA I ADMINISTRACIÓ	TARIFA			
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Mínim operació €	Fixa
Abonament d'interessos (vegeu nota)		0,50	1,50	
Amortitzacions parcials o totals		0,50	4,51	
Immobilitzacions				30,00
Aixecament d'immobilitzacions				30,00
Operacions financeres en què pugui requerir-se una ordre prèvia del titular (canvis, conversions, etc.)		0,50	4,51	
Operacions de canvi de titularitat com a conseqüència de testamentaries, donacions, separacions conjugals, escissions o fusions entre persones jurídiques, etc.		0,50	18,03	

NOTES GENERALS

OPERACIONS DE DEUTE PÚBLIC ESPANYOL

Aclariments:

Les tarifes d'aquest apartat són aplicables a cada classe de valor (conjunt de valors d'un emissor de les mateixes característiques i idèntics drets).

La tarifa fixa s'aplica com a alternativa si així s'ha acordat expressament amb el client.

Despeses repercutibles:

S'aplicaran, si escau, les despeses repercutibles que figuren a l'apartat "Comissions i despeses repercutibles" d'aquest fulllet.

Aplicació d'impostos:

sobre les tarifes es carreguen els impostos corresponents.

CUSTÒDIA I ADMINISTRACIÓ. - Abonament d'interessos

Abonament d'interessos:

Aquesta comissió no serà aplicable quan es tracti de títols emesos al descompte.

NOTES PARTICULARS

CUSTÒDIA I ADMINISTRACIÓ. - Abonament d'interessos

El percentatge d'aquesta comissió s'aplicarà sobre el nominal dipositat

6. SERVEIS PRESTATS DIVERSOS (vegeu nota)

OPERACIONS AMB ACCIONS O PARTICIPACIONS D'INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL·LECTIVA (IIC)	TARIFA				
	% sobre efectiu	% sobre nominal	Per contracte	Mínim operació €	Fixa
Cobrament de dividends de valors no dipositats en l'entitat	1,25			15,03	
Cobrament d'interessos de valors no dipositats en l'entitat.	1,25			15,03	
Cobrament de primes d'assistència a juntes generals de valors no dipositats en l'entitat.	1,25			15,03	
Amortitzacions de valors no dipositats en l'entitat.	1,25			15,03	
Reduccions de capital de valors no dipositats en l'entitat.	1,25			15,03	
Altres pagaments periòdics, o no, de valors no dipositats en l'entitat.	1,25			15,03	

NOTES GENERALS

SERVEIS PRESTATS DIVERSOS

Aclariments:

La tarifa fixa s'aplica com a alternativa si així s'ha acordat expressament amb el client.

Despeses repercutibles:

S'aplicaran, si escau, les despeses repercutibles que figuren a l'apartat "Comissions i despeses repercutibles" d'aquest fulllet.

Aplicació d'impostos:

Sobre les tarifes es carregaran els impostos corresponents

7. COMISSIONS I DESPESES REPERCUTIBLES

A més, l'entitat, si escau, repercuteix al client amb les despeses següents:

- En les operacions en mercats secundaris espanyols o estrangers, amb instruments financers diferents dels establerts a l'apartat "Operacions d'intermediació en mercats de valors de renda variable" (accions i participacions d'ETF), es repercutirà al client les despeses que resultin necessàries per a l'execució i liquidació de l'operació quan l'entitat no sigui membre del mercat corresponent
- Les taxes i cànon que repercuteixin els mercats i els sistemes de liquidació.
- Les despeses de correu, tèlex, fax i SWIFT, en cas que n'hi hagi.
- En cas d'utilitzar sistemes de missatgeria, les despeses generades, sempre que s'utilitzin a sol·licitud del client.
- Les despeses de transport i assegurança quan les operacions impliquin el trasllat físic dels valors
- Les despeses d'intervenció de fedatari públic, d'escriptures i qualsevol altre concepte de caràcter extern justificat.