

INCENTIUS:

Són incentius les comissions, els honoraris o els beneficis no monetaris que satisfà o percep "la Caixa" de clients o de tercers amb relació a la provisió d'un servei d'inversió que es trobi en l'àmbit d'aplicació de MIFID, amb independència que siguin susceptibles de generar un conflicte d'interès.

En aquest sentit, quan l'entitat detecti l'existència de possibles incentius, verificarà d'entrada que sigui un incentiu permès. Es consideren incentius permesos:

1.- Els honoraris, les comissions o els beneficis no monetaris pagats o lliurats a un client o a una persona que actuï per compte propi, i els que ofereixi un client o una persona que actuï per compte propi a "la Caixa".

Els honoraris, les comissions o els beneficis no monetaris pagats o lliurats a un tercer o a una persona que actuï per compte d'aquest tercer, i els que ofereixi a "la Caixa" un tercer o una persona que actuï per compte d'aquest tercer, quan es compleixin els requisits següents:

(i) L'existència, naturalesa i la quantia d'honoraris, comissions o beneficis no monetaris o, quan la quantia no es pugui determinar, el mètode de càlcul d'aquesta quantia, s'hauran de dir al client, d'una manera clara, completa, exacta i comprensible, abans de la presentació del servei d'inversió o del servei auxiliar.

(ii) El pagament dels incentius haurà d'augmentar la qualitat del servei prestat al client i no podrà dificultar el compliment de l'obligació de l'entitat d'actuar en l'interès òptim del client.

3.- Els honoraris adequats que permetin la prestació dels serveis d'inversió, o que hi siguin necessaris, com ara les despeses de custòdia, la liquidació i el canvi, les taxes reguladores o les despeses d'assessoria jurídica i que, per la seva naturalesa, no puguin entrar en conflicte amb el deure de l'empresa d'actuar amb honestedat, imparcialitat, diligència i transparència, segons l'interès òptim dels clients.

"la Caixa", amb relació als incentius especificats al punt 2, i segons l'obligació que recull l'article 59 del Reial decret d'empreses de serveis d'inversió 217/2008, del 15 de febrer, detalla a continuació les condicions essencials d'aquests incentius.

Així mateix, "la Caixa" informa que per petició expressa dels seus clients a la xarxa d'oficines, emetrà i facilitarà la informació sobre els incentius atorgats o rebuts per "la Caixa" per la comercialització dels seus productes.

SUPÒSITS D' INCENTIUS PERMESOS QUE REP "la Caixa" PER PART DE TERCERS

Servei relacionat	Detall	Base de Càlcul	Import	
Col·locacions d'emissions de Renda Fixa	"la Caixa" pot percebre per part dels emissors o de tercers, per indicació d'aquests, comissions per la col·locació d'emissions de renda fixa al Mercat Primari	Variable dependent de cada emissió.	Es poden consultar a la web de la CNMV a disposició del públic en general, als fullets o tríptics de cada emissió o als butlletins oficials de cada Comunitat Autònoma o Govern Local.	
Col·locacions d'emissions de Renda Variable	"la Caixa" pot percebre per part dels emissors o de tercers, per indicació d'aquests, comissions per la col·locació d'emissions de renda variable al Mercat Primari	Variable dependent de cada emissió.	Es poden consultar a la web de la CNMV a disposició del públic en general, i als fullets o tríptics de cada emissió.	
Intermediació de renda variable als mercats on "la Caixa" no és membre per a clients institucionals	"la Caixa", quan executa ordres de clients atesos per la mesa d'execució institucional en mercats, on no es Membre directe, fa servir els serveis d'altres intermediaris que són Membres en els mercats, o que hi donen accés, tal i com estableix la política d'execució de l'entitat, disponible a l'adreça electrònica següent: www.lacaixa.es . Com a pagament del servei prestat pels intermediaris, "la Caixa" cedeix, de la comissió cobrada al client, els percentatges sobre efectiu de l'operació relacionats en l'apartat "Base de Càlcul".			
		MERCAT	%Sobre efectiu de l'operació	
			Des de	Fins
		Europa (Euro + GBP)	0,060%	0,075%
		Grècia, Hongria, Polònia i Rep Checa	0,140%	0,140%
		EUAU i Canadà	0,065%	0,075%
		Japó	0,150%	0,200%
		Hong Kong (HKD)	0,200%	0,250%
		Australia	0,200%	0,250%
Singapur	0,200%	0,250%		
Comercialització de fons d'inversió (inclou les inversions dels fons d'inversió en Carteres gestionades)	"la Caixa" percep una comissió de comercialització expressada com a percentatge de la comissió de gestió i distribució per la seva comercialització.	Comissió de gestió i/o distribució	Fins a un 70%	
	"la Caixa" percep un percentatge de les comissions de subscripció i reemborsament(en determinats fons) per la comercialització de fons d'inversió.	Comissió de reemborsament i/o subscripció (per les comissions a favor de la gestora)	Fins a un 70%	
Comercialització de SICAV's	"la Caixa" percep una comissió de comercialització expressada com a percentatge de la comissió de gestió i distribució per la seva comercialització.	Comissió de gestió i/o distribució	A les ordres de compra/venta de valors es detalla "la comissió de gestió i/o distribució" de l' IIC indicada més amunt, que es distribueix d'una manera variable entre la gestora de l'IIC i el comercialitzador, "la Caixa".	
Dipositaria de IIC	"la Caixa" percep les comissions de dipositaria dels IIC's (Fons i Sacav's) per la funció de dipositaria.	Comissió de dipositaria	El 100%	