

# Tabela opłat i prowizji dla klientów Wealth Management w Biurze Maklerskim mBanku

Obowiązuje od 08.2020 r.

## I. Postanowienia ogólne

1. Tabela Opłat i Prowizji dla Klientów Wealth Management w Biurze Maklerskim mBanku, zwana dalej „**Tabela**”, stanowi integralną część Umowy.
2. Używane w Tabeli terminy rozpoczynające się dużą literą, a nie zdefiniowane w Tabeli, mają znaczenie nadane im w Regulaminie świadczenia wybranych usług maklerskich dla Klientów Wealth Management przez Biuro Maklerskie mBanku (dalej zwanego „**Regulaminem**”), a jeśli dotyczą niżej wymienionych usług – także znaczenie nadane im w regulaminie, dotyczącym danej usługi, odpowiednio w przypadku:
  - 1) indywidualnego doradztwa inwestycyjnego – w Regulaminie świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie mBanku;
  - 2) modelowego doradztwa inwestycyjnego – w Regulaminie świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Biura Maklerskiego mBanku;
  - 3) usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych – w Regulaminie świadczenia Usługi Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych przez Biuro Maklerskie mBanku.Regulaminy, o których mowa w pkt. 1-3, zwane są dalej „**Regulaminami usługi**”.
3. Na potrzeby ustalania wysokości wynagrodzenia Biura Maklerskiego mBanku (dalej „**BM**”) z tytułu Usługi Zarządzania Portfelem podane niżej pojęcia otrzymują następujące znaczenie:
  - 1) **Wartość Portfela Brutto** – sumaryczna wartość Aktywów wchodzących w skład Portfela, obliczona zgodnie z zasadami wyceny określonymi w Regulaminie usługi;
  - 2) **Wartość Portfela Netto** – Wartość Portfela Brutto pomniejszona o wartość zaciągniętych zobowiązań.
4. W ramach Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego przez pojęcie **Waluta Rozliczeniowa** rozumie się podaną w Strategii Inwestycyjnej walutę, w której określany jest wynik osiągany na Portfelu Modelowym.
5. Opłaty i prowizje wskazane w Tabeli należne są w momencie dokonania czynności, z którymi związane jest ich naliczanie, chyba że z Regulaminu, Regulaminu usługi lub ustaleń z Klientem wynika inny moment ustalenia ich należności.
6. Opłaty i prowizje pobiera się z Rachunku Bankowego, Dedykowanego Rachunku Bankowego lub Rachunku Inwestycyjnego, zgodnie z postanowieniami Regulaminu i Regulaminu usługi, jeśli ma zastosowanie.
7. W przypadkach określonych w Regulaminie lub Regulaminie usługi Klient może pokryć należną opłatę przelewem bankowym na wskazany numer rachunku bankowego.

## II. Usługa Przyjmowania i Przekazywania Zleceń

Tabela 1:

Tytuł	Wysokość
Opłata stała	0,00 PLN

## III. Usługa Sporządzania Analiz

Tabela 2:

Tytuł	Wysokość
Opłata stała	0,00 PLN

## IV. Usługa Zarządzania Portfelem

1. Warunki wynagrodzenia BM, w tym stawki opłaty stałej i opłaty zmiennej (opłata od zysku) oraz szczegółowy sposób ich naliczania są określone w załączniku do wybranej przez Klienta Strategii Inwestycyjnej.
2. Stawki netto wynagrodzenia pobieranego w Strategiach Inwestycyjnych zarządzanych przez BM:
  - 1) oferowane Strategie Inwestycyjne:

Tabela 3:

Nazwa Strategii Inwestycyjnej	Minimalna wartość Aktywów (PLN)	Benchmark	Opłata stała dla Wartości Aktywów w PLN: < 1.000.000 ≥ 1.000.000 - 5.000.000 ≥ 5.000.000	Opłata od zysku	Stopa referencyjna do opłaty od zysku
Ochrony Kapitału	200.000	20% * <b>BB Global Aggreg. TR H-USD</b> + 70% * <b>BB Poland Govt. 1-5</b> + 10% * <b>POLONIA</b> - 0,8% p.a.	0,9% 0,8% 0,7%	brak	Nie dotyczy

<b>Dochodowa</b>	200.000	40% * <b>BB Global Aggreg. TR H-USD</b> + 35% * <b>BB Poland Govt. 1-5</b> + 10% * <b>MSCI ACWI</b> + 5% * <b>WIG</b> + 10% * <b>POLONIA</b> - 1% p.a.	1,0% 1,0% 1,0%	20% ponad Stopę referencyjną	<b>POLONIA + 1,5%</b>
<b>Zrównoważonego Wzrostu</b>	200.000	32% * <b>BB Global Aggreg. TR H-USD</b> + 22% * <b>BB Poland Govt. 1-5</b> + 22% * <b>MSCI ACWI</b> + 14% * <b>WIG</b> + 10% * <b>POLONIA</b> - 1% p.a.	1,6% 1,5% 1,2%	20% ponad Stopę referencyjną	<b>POLONIA + 2,5%</b>
<b>Dynamicznego Wzrostu</b>	200.000	38% * <b>MSCI ACWI</b> + 25% * <b>WIG</b> + 16% * <b>BB Global Aggreg. TR H-USD</b> + 11% * <b>BB Poland Govt. 1-5</b> + 10% * <b>POLONIA</b> -1% p.a.	1,8% 1,7% 1,5%	20% ponad Stopę referencyjną	<b>POLONIA + 4%</b>
<b>Agresywnej Alokacji</b>	200.000	60% * <b>MSCI ACWI</b> + 30% * <b>WIG</b> + 10% * <b>POLONIA</b> - 1% p.a.	1,9% 1,8% 1,5%	20% ponad Stopę referencyjną	<b>POLONIA + 5%</b>
<b>MultiAsset</b>	2.000.000	40% * ( <b>POLONIA</b> +2,5%) + 15% * <b>WIG</b> + 25% * <b>MSCI ACWI</b> + 20% * <b>BB Global Aggreg. TR H-USD</b> - 1% p.a.	1,9% 1,9% 1,8%	20% ponad Stopę referencyjną	<b>0%</b>
<b>Zrównoważona ESG</b>	200.000	45% * <b>MSCI ACWI</b> + 45% * <b>BB Global Aggreg. TR H-USD</b> + 10% * <b>POLONIA</b> - 1% p.a.	1,2%	20% ponad Stopę referencyjną	<b>POLONIA + 3%</b>
<b>Akcyjna Megatrendy</b>	200.000	90% * <b>MSCI ACWI USD</b> + 10% * <b>POLONIA</b> - 1% p.a.	1,5%	20% ponad Stopę referencyjną	<b>POLONIA + 5%</b>
<b>Małych i Średnich Spółek PL</b>	200.000	60% * <b>mWIG40</b> + 30% * <b>sWIG80</b> + 10% * <b>POLONIA</b> - 1% p.a.	1,9%	20% ponad Stopę referencyjną	<b>POLONIA + 5%</b>
<b>Nowe Emisje</b>	200.000	Brak – stosuje się § 5 ust. 5 Regulaminu usługi	0%	20% Zysku nominalnego	0%
<b>Strategia Antyinflacyjna</b>	200.000	65% * <b>BB World Govt Infl. 1-5</b> + 10% * <b>MSCI World Value</b> + 10% * <b>FTSE Global REIT</b> + 10% * <b>BB Commodity Index</b> + 5% * <b>POLONIA</b> - 1% p.a.	1,0% 1,0% 1,0%	20% ponad Stopę referencyjną	<b>POLONIA + 1,5%</b>

**BB Global Aggreg. TR H-USD** - indeks odzwierciedlający stopę zwrotu z portfela światowych obligacji o ratingu inwestycyjnym z zabezpieczonym ryzykiem walutowym względem amerykańskiego dolara

**BB Poland Govt. 1-5** - indeks odzwierciedlający stopę zwrotu z portfela polskich obligacji skarbowych o terminie wykupu od 1 roku do 5 lat

**BB World Govt Infl. 1-5** – indeks odzwierciedlający stopę zwrotu z portfela światowych obligacji indeksowanych do inflacji o terminach zapadalności od roku do 5 lat

**MSCI World Value** - indeks odzwierciedlający koniunkturę na globalnym rynku akcji typu value

**FTSE Global REIT** - indeks odzwierciedlający koniunkturę na globalnym rynku Real Estate Investment Trust (REITs)

**BB Commodity Index** - indeks odzwierciedlający koniunkturę na globalnym rynku surowców

**POLONIA** – stopa procentowa, która określa średnią ważoną stawkę operacji przeprowadzanych w ciągu dnia na polskim rynku międzybankowym o terminie O/N (overnight).

**MSCI ACWI** - indeks odzwierciedlający koniunkturę na globalnym rynku akcji

**WIG** - indeks odzwierciedlający koniunkturę na polskim rynku akcji

**Zysk - Wartością Końcową** a **Wartością Początkową**, gdzie

**Wartość Końcowa** = wartość Portfela liczona jako iloczyn przydzielonych akcji lub praw do akcji i ceny ich zbycia. Jeżeli akcje lub prawa do akcji zostały wytransferowane przed dniem debiutu na giełdzie lub w dniu debiutu, za cenę zbycia przyjmuje się cenę akcji lub prawa do akcji na otwarciu w dniu ich debiutu giełdowego. Jeżeli akcje lub prawa do akcji zostały wytransferowane po dniu debiutu, to za cenę zbycia przyjmuje się cenę zamknięcia z dnia poprzedzającego transfer;

**Wartość Początkowa** = wartość Portfela liczona jako iloczyn liczby przydzielonych akcji lub praw do akcji i ceny emisyjnej po jakiej zostały akcje lub prawa do akcji nabyte

**2) Strategie indywidualnie uzgadniane:\***

Minimalna wartość Aktywów: 5.000.000 PLN.

Tabela 4:

<b>Wartość Aktywów Klienta (PLN)</b>	<b>Opłata stała</b>	<b>Opłata od zysku</b>
5.000.000 i powyżej	do indywidualnej wyceny	do indywidualnej wyceny

\*jedna z wybranych strategii oferowanych Klientom, zindywidualizowana pod kątem polityki inwestycyjnej, ryzyka, limitów inwestycyjnych oraz opłat.

- 3.** Do stawek opłat wskazanych w niniejszym paragrafie należy doliczyć 23% VAT.

## V. Usługa Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego

1. W zależności od uzgodnionej z Klientem Strategii Inwestycyjnej BM ustala z Klientem stawki opłat (opłaty stałej i opłaty za sukces), ich wysokość oraz szczegółowy sposób ich naliczania, a także rodzaj Benchmarku w dokumencie „*Stawki opłat w ramach Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego*”, stanowiącego załącznik nr 1 do Strategii Inwestycyjnej.
2. Minimalna wartość Aktywów Klienta przewidziana przez BM dla świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego oraz stawki roczne opłaty stałej i opłaty za sukces wynoszą:

Tabela 5:

<b>Wartość Aktywów</b> oraz <b>Stawki roczne opłaty stałej i opłaty za sukces</b> obowiązujące w ramach Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego		
<b>Wartość Aktywów (PLN)</b>	<b>Opłata stała</b>	<b>Opłata za sukces</b>
4.000.000 i powyżej	negocjowana	negocjowana

## VI. Usługa Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego

1. Warunki wynagrodzenia BM są określone w Regulaminie usługi.
2. Minimalna wartość Aktywów Klienta przewidziana przez BM dla świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego w zakresie możliwości sporządzania spersonalizowanej Rekomendacji Inwestycyjnej wynosi:

Tabela 6:

<b>Minimalna wartość Aktywów Klienta (PLN)</b>
200.000 lub równowartość tej kwoty w Walucie Rozliczeniowej

## VII. Opłaty i prowizje dotyczące wszystkich Usług

Niezależnie od opłat i prowizji wskazanych w Tabeli powyżej, Klient ponosi koszty opłat i prowizji należnych:

- 1) podmiotowi wykonującemu Zlecenie z tytułu dokonywanych transakcji;
- 2) podmiotowi prowadzącemu Rachunki Inwestycyjne z tytułu prowadzenia Rachunków Inwestycyjnych;

**Funduszom Inwestycyjnym oraz podmiotom w ich imieniu działającym, w szczególności towarzystwom funduszy inwestycyjnych oraz spółkom zarządzającym.**