

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

Obowiązuje od 15.10.2021 r.



Biuro maklerskie

mBank.pl

Spis treści

I.	Postanowienia ogólne.....	3
II.	Usługa Przyjmowania i Przekazywania Zleceń	3
III.	Usługa Sporządzania Analiz.....	3
IV.	Usługa Zarządzania Portfelem.....	3
V.	Usługa Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego.....	5
VI.	Usługa Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego.....	5
VII.	Opłaty i prowizje dotyczące wszystkich Usług	5

I. Postanowienia ogólne

- Tabela Opłat i Prowizji dla Klientów Wealth Management w Biurze Maklerskim mBanku, zwana dalej „**Tabela**”, stanowi integralną część Umowy.
- 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:
 - indywidualnego doradztwa inwestycyjnego – w Regulaminie świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego przez Biuro Maklerskie mBanku;
 - modelowego doradztwa inwestycyjnego – w Regulaminie świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Biura Maklerskiego mBanku;
 - 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**”.
- Na potrzeby ustalania wysokości wynagrodzenia Biura Maklerskiego mBanku (dalej „**BM**”) z tytułu Usługi Zarządzania Portfelem podane niżej pojęcia otrzymują następujące znaczenie:
 - Wartość Portfela Brutto** – sumaryczna wartość Aktywów wchodzących w skład Portfela, obliczona zgodnie z zasadami wyceny określonymi w Regulaminie usługi;
 - Wartość Portfela Netto** – Wartość Portfela Brutto pomniejszona o wartość zaciągniętych zobowiązań.
- 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.
- 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.
- Opłaty i prowizje pobiera się z Rachunku Bankowego, Dedykowanego Rachunku Bankowego lub Rachunku Inwestycyjnego, zgodnie z postanowieniami Regulaminu i Regulaminu usługi, jeśli ma zastosowanie.
- 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

- 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.
- Stawki netto wynagrodzenia pobieranego w Strategiach Inwestycyjnych zarządzanych przez BM:
 - 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 1.000.000 ¹⁾	20% * BB Global Aggreg. TR H-USD + 70% * BB Poland Govt. 1-5 + 10% * POLONIA – 0,8% p.a.	0,6%	brak	Nie dotyczy
Dochodowa	200.000 500.000 ²⁾	40% * BB Global Aggreg. TR H-USD + 35% * BB Poland Govt. 1-5 + 10% * MSCI ACWI + 5% * WIG + 10% * POLONIA – 1% p.a.	1,0%	20% ponad Stopę referencyjną	POLONIA + 1,5%

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
Zrównoważona ESG	200.000 500.000 ²⁾	45% * MSCI ACWI + 45% * BB Global Aggreg. TR H-USD + 10% * POLONIA - 1% p.a.	1,2%	20% ponad Stopę referencyjną	POLONIA + 3%
Strategia Antyinflacyjna	200.000 500.000 ²⁾	65% * BB World Govt Infl. 1-5 + 10% * MSCI World Value +10% * FTSE Global REIT + 10% * BB Commodity Index + 5% * POLONIA - 1% p.a.	1,0%	20% ponad Stopę referencyjną	POLONIA + 1,5%
Dynamicznego Wzrostu ESG	200.000 500.000 ²⁾	65% * MSCI ACWI + 25% * BB Global Aggr. TR H-USD + 10% * POLONIA - 1% p.a.	1,5%	20% ponad Stopę referencyjną	POLONIA + 4%
MultiAsset	2.000.000	40% * (POLONIA +2,5%) + 15% * WIG + 25% * MSCI ACWI + 20% * BB Global Aggreg. TR H-USD - 1% p.a.	1,5%	20% ponad Stopę referencyjną	0%; POLONIA + 2,5% ³⁾
Akcyjna Megatrendy	200.000 500.000 ²⁾	90% * MSCI ACWI USD + 10% * POLONIA - 1% p.a.	1,5%	20% ponad Stopę referencyjną	POLONIA + 5%
Małych i Średnich Spółek PL	200.000 500.000 ²⁾	60% * mWIG40 + 30% * sWIG80 + 10% * POLONIA - 1% p.a.	1,9%	20% ponad Stopę referencyjną	POLONIA + 5%
Nowe Emisje	200.000 500.000 ²⁾	Brak - stosuje się § 5 ust. 5 Regulaminu usługi	0%	20% Zysku nominalnego	0%
Zrównoważonego Wzrostu*)	200.000	32% * BB Global Aggreg. TR H-USD + 22% * BB Poland Govt. 1-5 + 22% * MSCI ACWI + 14% * WIG + 10% * POLONIA - 1% p.a.	1,6% 1,5% 1,2%	20% ponad Stopę referencyjną	POLONIA + 2,5%
Dynamicznego Wzrostu*)	200.000	38% * MSCI ACWI + 25% * WIG + 16% * BB Global Aggreg. TR H-USD + 11% * BB Poland Govt. 1-5 + 10% * POLONIA - 1% p.a.	1,8% 1,7% 1,5%	20% ponad Stopę referencyjną	POLONIA + 4%
Agresywnej Alokacji*)	200.000	60% * MSCI ACWI + 30% * WIG + 10% * POLONIA - 1% p.a.	1,9% 1,8% 1,5%	20% ponad Stopę referencyjną	POLONIA + 5%

1) dla Portfeli otwieranych po 01 listopada 2020 r.

2) dla Portfeli otwieranych po 15 października 2021 r. na podstawie umów dotyczących usługi zarządzania zawartych po 15 października 2021 r.; w przypadku takich umów zawartych przed tą datą - wskazane minimalne wartości aktywów obowiązują od 15 listopada 2021 r.

3) dla Portfeli otwieranych po 15 października 2021 r.

*) Strategia wycofana z oferowania w dniu 17 lutego 2021 r., pozostająca w obsłudze

- 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:

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

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:

Wartość Aktywów oraz Stawki roczne opłaty stałej i opłaty za sukces obowiązujące w ramach Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego		
Wartość Aktywów (PLN)	Opłata stała	Opłata za sukces
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 dla pojedynczej Strategii inwestycyjnej w zakresie możliwości sporządzania spersonalizowanej Rekomendacji Inwestycyjnej wynosi:

Tabela 6:

Minimalna wartość Aktywów Klienta (PLN)
200.000 / 500.000 ⁴⁾ lub równowartość tej kwoty w Walucie Rozliczeniowej

4) dla Strategii inwestycyjnych uruchamianych od 15 października 2021 r. na podstawie Dyspozycji rozszerzających zawartych po 15 października 2021 r.; w przypadku Dyspozycji rozszerzających zawartych przed tą datą wskazana minimalna wartości Aktywów Klienta obowiązuje od 15 listopada 2021 r.

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;
- 3) Funduszom Inwestycyjnym oraz podmiotom w ich imieniu działającym, w szczególności towarzystwom funduszy inwestycyjnych oraz spółkom zarządzającym.