

Tabela opłat i prowizji dla Klientów Wealth Management w Domu Maklerskim mBank

Obowiązuje od 9 sierpnia 2016 r.



§ 1. Postanowienia ogólne

1. Tabela Opłat i Prowizji, zwana dalej „Tabelą” stanowi integralną część Umowy.
2. Używane w Tabeli terminy rozpoczynające się z dużej litery, a nie zdefiniowane w Tabeli, mają znaczenie nadane im w Regulaminie świadczenia wybranych usług maklerskich dla Klientów Wealth Management przez Dom Maklerski mBanku (dalej zwanego „Regulaminem”), a jeśli dotyczą usług:
 - 1) indywidualnego doradztwa inwestycyjnego - Regulamin świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego przez Dom Maklerski mBanku,
 - 2) doradztwa inwestycyjnego w formie portfeli modelowych w zakresie funduszy inwestycyjnych - Regulamin świadczenia Usługi Doradztwa Inwestycyjnego w formie Portfeli Modelowych w zakresie Funduszy Inwestycyjnych dla Klientów Wealth Management Domu Maklerskiego mBanku,
 - 3) usługa zarządzania portfelem instrumentów finansowych - Regulamin świadczenia Usługi Zarządzania Portfelem Instrumentów Finansowych przez Dom Maklerski mBanku – także znaczenie nadane im w odpowiednim regulaminie, dotyczącym danej usługi (zwanymi dalej „Regulaminami usługi”).
3. Opłaty i prowizje wskazane w Tabeli należne są w momencie dokonania czynności, z którymi związane jest ich naliczanie, chyba że z Regulaminu lub Regulaminu usługi wynika inny moment ustalenia ich należności.
4. Opłaty i prowizje pobiera się z Rachunku Bankowego, Dedykowanego Rachunku Bankowego lub Rachunku Inwestycyjnego, zgodnie z postanowieniami Regulaminu i Regulaminu usługi, jeśli ma zastosowanie.

§ 2. Usługa Przyjmowania i Przekazywania Zleceń

Tytuł	Wysokość
Opłata stała	0,00 PLN

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.

§ 3. Usługa Sporządzania Analiz

Tytuł	Wysokość
Opłata stała	0,00 PLN

§ 4. Usługa Zarządzania Portfelem

1. Ustalone z Klientem stawki opłat (opłaty stałej i opłaty zmiennej) oraz szczegółowy sposób ich naliczania są określone w załączniku do wybranej przez Klienta Strategii Inwestycyjnej.
2. Niezależnie od opłat wskazanych w ust. 1, 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.
3. Stawki netto wynagrodzenia pobieranego w strategiach inwestycyjnych zarządzanych przez DM:

1) Strategia skarbowa:

Minimalna wielkość aktywów: 500.000 PLN

Wielkość aktywów Klienta (PLN)	Opłata za zarządzanie	Opłata za sukces
500.000 - 9.999.999,99	0,6%	brak
10.000.000 i powyżej	do negocjacji	do negocjacji

2) Strategia Skarbowa plus

Minimalna wielkość aktywów: 500.000 PLN

Wielkość aktywów Klienta (PLN)	Opłata za zarządzanie	Opłata za sukces
500.000 - 9.999.999,99	0,6%	brak
10.000.000 i powyżej	do negocjacji	do negocjacji

3) Strategia dochodowa

Minimalna wielkość aktywów: 500.000 PLN

Wielkość aktywów Klienta (PLN)	Opłata za zarządzanie	Opłata za sukces
500.000 - 9.999.999,99	1,0%	10% od zysku nominalnego lub 20% ponad benchmark właściwy dla strategii
10.000.000 i powyżej	do negocjacji	do negocjacji

4) Strategia mieszana

Minimalna wielkość aktywów: 200.000 PLN

Wielkość aktywów Klienta (PLN)	Opłata za zarządzanie	Opłata za sukces
200.000 - 9.999.999,99	1,5%	10% od zysku nominalnego lub 20% ponad benchmark właściwy dla strategii
10.000.000 i powyżej	do negocjacji	do negocjacji

5) Strategia akcyjna (dawna nazwa Strategia agresywna)

Minimalna wielkość aktywów: 200.000 PLN

Wielkość aktywów Klienta (PLN)	Opłata za zarządzanie	Opłata za sukces
200.000 - 9.999.999,99	1,7%	10% od zysku nominalnego lub 20% ponad benchmark właściwy dla strategii
10.000.000 i powyżej	do negocjacji	do negocjacji

6) Strategia agresywna akcje

Minimalna wielkość aktywów: 200.000 PLN

Wielkość aktywów Klienta (PLN)	Opłata za zarządzanie	Opłata za sukces
200.000 - 9.999.999,99	2,0%	10% od zysku nominalnego lub 20% ponad benchmark właściwy dla strategii
10.000.000 i powyżej	do negocjacji	do negocjacji

7) Strategia wielu klas aktywów

Minimalna wielkość aktywów: 200.000 PLN

Wielkość aktywów Klienta (PLN)	Opłata za zarządzanie	Opłata za sukces
200.000 - 9.999.999,99	2,0%	10% od zysku nominalnego lub 20% ponad benchmark właściwy dla strategii
10.000.000 i powyżej	do negocjacji	do negocjacji

8) Strategia agresywna małych i średnich spółek

Minimalna wielkość aktywów: 50.000 PLN

Wielkość aktywów Klienta (PLN)	Opłata za zarządzanie	Opłata za sukces
50.000 - 500.000,00	2,5%	10% od zysku nominalnego lub 20% ponad benchmark właściwy dla strategii
500.000,01 i powyżej (o ile zostanie wydana zgoda DM)	do negocjacji	do negocjacji

9) Strategia indywidualna*

Minimalna wielkość aktywów: 5.000.000 PLN

Wielkość aktywów Klienta	Opłata za	Opłata za sukces
---------------------------------	------------------	-------------------------

(PLN)	zarządzanie	
5.000.000,00 i powyżej	do negocjacji	do negocjacji

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

Do w/w stawek należy doliczyć 23% VAT

§ 5. Usługa Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego

1. Ustalony z Klientem stawki opłat (opłaty stałej i opłaty za sukces), ich wysokość oraz szczegółowy sposób ich naliczania, a także rodzaj Benchmarku są wskazane w dokumencie „Stawki opłat w ramach Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego”, stanowiącego załącznik nr 1 do Strategii Inwestycyjnej.

2. Stawki opłat są zależne od:

- 1)** wybranej przez Klienta Strategii Inwestycyjnej,
- 2)** rodzaju Benchmarku oraz
- 3)** poziomu udziału instrumentów agresywnych w ustalonej w Strategii Inwestycyjnej strategicznej alokacji Aktywów.

3. Przez instrumenty agresywne, o których mowa w ust. 2 pkt 3, rozumie się instrumenty z ekspozycją na rynek akcji oraz instrumenty alternatywne.

4. Przez strategiczną alokację Aktywów, o której mowa w ust. 2 pkt 3, rozumie się strategiczną alokację Aktywów, wskazaną w § 4 ust. 2 pkt 1 Regulaminu świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego przez Dom Maklerski mBanku.

5. Warianty stawek opłat:

1) Wariant 1 – Stawki opłat obowiązujące dla Benchmarku rynkowego

Wybrana Strategia Inwestycyjna	Opłata za doradztwo (p.a.)	Opłata za sukces (p.a.)
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych, określonym w strategicznej alokacji Aktywów niższym niż 20%	0,20 %	20% powyżej Benchmarku rynkowego
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów zawierającym się w przedziale 20%-50%	0,20 %	20% powyżej Benchmarku rynkowego
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów przekraczającym 50%	0,20 %	20% powyżej Benchmarku rynkowego

2) Wariant 2 – Stawki opłat obowiązujące dla Benchmarku stałego

Wybrana Strategia Inwestycyjna	Opłata za doradztwo (p.a.)	Opłata za sukces (p.a.)	Stawka Benchmarku stałego
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów niższym niż 20%	0,15 %	20% powyżej Benchmarku stałego	4,5%
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów zawierającym się w przedziale 20%-50%	0,20 %	20% powyżej Benchmarku stałego	5,0%

Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów przekraczającym 50%	0,30 %	20% powyżej Benchmark stałego	5,5%
---	--------	-------------------------------	------

3) Wariant 3 – Stawki opłat obowiązujące dla Benchmarku stałego

Wybrana Strategia Inwestycyjna	Opłata za doradztwo (p.a.)	Opłata za sukces (p.a.)	Stawka Benchmarku stałego
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów niższym niż 20%	0,20 %	20% powyżej Benchmarku stałego	5,0%
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów zawierającym się w przedziale 20%-50%	0,35 %	20% powyżej Benchmarku stałego	6,0%
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów przekraczającym 50%	0,50 %	20% powyżej Benchmark stałego	7,0%

4) Wariant 4 – Stawki opłat obowiązujące dla Benchmarku stałego

Wybrana Strategia Inwestycyjna	Opłata za doradztwo (p.a.)	Opłata za sukces (p.a.)	Stawka Benchmarku stałego
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów niższym niż 20%	0,30 %	20% powyżej Benchmarku stałego	5,5%
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów zawierającym się w przedziale 20%-50%	0,50 %	20% powyżej Benchmarku stałego	7,0%
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów przekraczającym 50%	0,70 %	20% powyżej Benchmark stałego	8,5%

5) Wariant 5 – Stawki opłat obowiązujące dla Benchmarku walutowego

Wybrana Strategia Inwestycyjna	Opłata za doradztwo (p.a.)	Opłata za sukces (p.a.)
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów niższym niż 20%	stawka indywidualna	20% powyżej Benchmarku walutowego
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów zawierającym się w przedziale 20%-50%	stawka indywidualna	20% powyżej Benchmarku walutowego
Strategia z udziałem instrumentów agresywnych określonym w strategicznej alokacji Aktywów przekraczającym 50%	stawka indywidualna	20% powyżej Benchmarku walutowego

6. Benchmark rynkowy, obowiązujący w przypadku Wariantu 1 stawek opłat, o którym mowa w ust. 5 pkt 1, jest ustalany jako suma iloczynów zmian następujących indeksów i ich wag w Benchmarku rynkowym:

1) WIG – jako indeks dla rynku akcji,

- 2)** Bloomberg/EFFAS Poland Govt. 3-5 – jako indeks dla instrumentów dłużnych,
- 3)** WIBOR 6M + 2 p.p. – jako indeks dla inwestycji alternatywnych.
- 7.** Wagi udziałów poszczególnych indeksów w Benchmarku rynkowym, o którym mowa w ust. 5 pkt 2, są ustalane w dokumencie Strategii Inwestycyjnej i odzwierciedlają udział instrumentów agresywnych w ustalonej tam Strategicznej Alokacji Aktywów.
- 8.** Stawki Benchmarku stałego, o którym mowa w ust. 5 pkt 4, mogą być zmienione przez DM na kolejny rok kalendarzowy w przypadku, gdy indeks WIBOR 6M z pierwszego dnia roboczego kolejnego roku kalendarzowego zmieni się o co najmniej 0,5 punktu procentowego w stosunku do jego poziomu z tego samego dnia roku, w którym nastąpiła ostatnia zmiana Benchmarku.
- 9.** W przypadku zmiany stawek Benchmarku stałego, o którym mowa w ust. 5 pkt 4, wartość tej zmiany równa jest tej samej liczbie punktów procentowych, o jaką zmienił się WIBOR 6M w okresie dla którego ustalana jest zmiana, zgodnie z postanowieniami ust. 5. Wartość zmiany stawek Benchmarku stałego będzie zaokrąglana do jednego miejsca po przecinku.
- 10.** Stawki Benchmarku walutowego, obowiązujące w przypadku Wariantu 5 stawek opłat, o którym mowa w ust. 5 pkt 5, odnoszą się do przypadku, w którym założenia Strategii Inwestycyjnej uzasadniają umieszczenie w Benchmarku komponentu walutowego.
- 11.** Zasada konstrukcji Benchmarku walutowego, o którym mowa w ust. 10, opisana jest w Strategii Inwestycyjnej.
- 12.** W przypadku zmiany treści dokumentu Strategii Inwestycyjnej, która spowoduje taką zmianę udziału instrumentów agresywnych w strategicznej alokacji aktywów, że konieczne będzie zastosowanie zmienionych stawek opłat dla danego Wariantu, zmiana sposobu obliczania Benchmarku będzie obowiązywać z dniem podpisania przez Klienta nowego dokumentu Strategii Inwestycyjnej. Aktualizacja stawek Benchmarku nie wymaga aneksowania Umowy.

§ 6. Usługa Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego

Wybrana Strategia Inwestycyjna	Opłata stała
Agresywna (w walucie rozliczeniowej PLN)	0,00 PLN
Zrównoważona (w walucie rozliczeniowej PLN)	0,00 PLN
Stabilna (w walucie rozliczeniowej PLN)	0,00 PLN
Konserwatywna (w walucie rozliczeniowej PLN)	0,00 PLN