

Tabela opłat i prowizji dla Klientów Wealth Management w Domu Maklerskim mBanku S.A.

Obowiązuje od 10 marca 2017 r.



§ 1. Postanowienia ogólne

1. Tabela Opłat i Prowizji dla Klientów Wealth Management w Domu Maklerskim mBanku, zwana dalej „**Tabela**” 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 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 usług**”).
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

Tabela 1

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

Tabela 2

Tytuł	Wysokość
Opłata stała	0,00 PLN

§ 4. Usługa Zarządzania Portfelem

1. Ustalony z Klientem model wynagrodzenia DM: (i) Wariant I: Opłata stała, (ii) Wariant II: Opłata stała progowa, w tym 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) Strategie Inwestycyjne określone w Załączniku nr 2 do Regulaminu usługi:

Tabela 3

Nazwa Strategii	Minimalna wartość aktywów (PLN)	Benchmark	Opłata stała	Opłata za sukces
Ochrony Kapitału	200 000	WIBID PLN 3M + 0,5%	Model zgodnie z wyborem klienta;	brak

Dochodowe	200 000	WIBID PLN 3M + 1,5%	stawki oraz progi zgodne z ust. 4	20% ponad Benchmark
Zrównoważonego Wzrostu	200 000	WIBID PLN 3M + 2,5%		20% ponad Benchmark
Dynamicznego Wzrostu	200 000	WIBID PLN 3M + 4%		20% ponad Benchmark
Agresywnej Alokacji	200 000	WIBID PLN 3M + 5%		20% ponad Benchmark
MultiAsset	2 000 000	WIBID PLN 3M + 2,5%		20% ponad Benchmark

2) Strategie indywidualnie uzgadniane:*

Minimalna wielkość aktywów: 5 000 000 PLN

Tabela 4

Wielkość aktywów klienta (PLN)	Opłata za zarządzanie	Opłata za sukces
5 000 000 i powyżej	do indywidualnej wyceny	do indywidualnej wyceny

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

Do w/w stawek należy doliczyć 23% VAT

4. W zależności od wyboru Klienta modelu wynagrodzenia DM, progi wielkości Aktywów oraz stawki w ich ramach obowiązujące, dotyczące opłaty stałej:

1) **Wariant I: Opłata stała:**

Tabela 5

Nazwa Strategii Inwestycyjnej	Wartość Aktywów (w PLN):		
	<1 000 000	1 000 000 - 5 000 000	>5 000 000
Ochrony Kapitału	0,9%	0,8%	0,7%
Dochodowe	1,4%	1,3%	1,2%
Zrównoważonego Wzrostu	1,6%	1,5%	1,2%
Dynamicznego Wzrostu	1,8%	1,7%	1,5%
Agresywnej Alokacji	1,9%	1,8%	1,5%
MultiAsset	1,9%	1,9%	1,8%

Wskazane w Tabeli 5 wartości stawki opłaty stałej w tym Wariacie dotyczą całej wartości Aktywów Klienta w ramach danej Strategii Inwestycyjnej.

2) **Wariant II: Opłata stała progowa:**

Tabela 6

Nazwa Strategii Inwestycyjnej	Wartość Aktywów (w PLN):				
	<1 000 000	Nadwyżka ponad 1 000 000 do 3 000 000	Nadwyżka ponad 3 000 000 do 5 000 000	Nadwyżka ponad 5 000 000 do 10 000 000	Nadwyżka ponad 10 000 000
Ochrony Kapitału	0,9%	0,8%	0,7%	0,6%	0,4%
Dochodowe	1,4%	1,3%	1,0%	0,9%	0,8%
Zrównoważonego Wzrostu	1,6%	1,3%	1,0%	0,9%	0,8%
Dynamicznego Wzrostu	1,8%	1,6%	1,3%	1,1%	1,0%
Agresywnej Alokacji	1,9%	1,6%	1,3%	1,1%	1,0%
MultiAsset	1,9%	1,9%	1,6%	1,3%	1,0%

Wskazane w Tabeli 6 wartości stawki opłaty stałej w tym Wariantcie dotyczą nadwyżki Aktywów Klienta ponad wskazany w niej próg wartości Aktywów. Łączne wynagrodzenie DM z tytułu opłaty stałej jest sumą wynagrodzeń obliczonych dla poszczególnych progów.

§ 5. Usługa Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego

1. Ustalone 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:**

Tabela 7

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:

Tabela 8

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:

Tabela 9

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:

Tabela 10

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:

Tabela 11

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

Tabela 12

Tytuł	Wysokość
Opłata stała	0,00 PLN

§ 7. Postanowienia dotyczące zasad przyjmowania i przekazywania przez DM opłat i prowizji

DM przyjmuje i przekazuje opłaty oraz prowizje inne niż opłaty lub prowizje przyjmowane od Klienta lub osoby działającej w jego imieniu albo przekazywane Klientowi lub osobie działającej w jego imieniu, a także inne niż opłaty niezbędne dla świadczenia danej usługi maklerskiej na rzecz Klienta wyłącznie na podstawie zawartych umów, określających szczegółowe zasady przyjmowania i przekazywania takich opłat oraz prowizji. Przyjmowanie bądź przekazywanie przez DM opłat lub prowizji związane jest zwykle z charakterem świadczonej dla Klienta usługi i ma na celu zapłatę wynagrodzenia osobie bądź podmiotowi, który współuczestniczył w świadczeniu danej usługi na rzecz Klienta. Przyjmowanie bądź przekazywanie przez DM opłat lub prowizji nie wpływa na zwiększenie płaconych przez Klienta na rzecz DM prowizji lub opłat. Przyjmowaniu bądź przekazywaniu przez DM opłat lub prowizji podlega określona część płaconych przez Klienta opłat lub prowizji, po uwzględnieniu ponoszonych kosztów.

Najczęściej występujące przypadki otrzymywania przez DM prowizji i opłat, o których mowa powyżej to:

1. wynagrodzenia DM otrzymywane od Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych, z tytułu aktywów wniesionych do tych funduszy przez Klientów DM,
2. wynagrodzenia DM otrzymywane od banków, z tytułu współpracy w zakresie udzielania Klientom DM kredytów na zakup papierów wartościowych,
3. wynagrodzenia DM otrzymywane od podmiotów oferujących papiery wartościowe w ramach ofert publicznych, z tytułu uczestnictwa DM w konsorcjach oferujących.

Najczęściej występujące przypadki przekazywania przez DM prowizji i opłat, o których mowa powyżej, to:

1. wynagrodzenia przekazywane innym podmiotom prowadzącym działalność Agentów Firmy Inwestycyjnej dla mBanku S.A.
2. wynagrodzenia przekazywane podmiotom i osobom promującym usługi świadczone przez DM,

Na żądanie Klienta DM udzieli dodatkowych informacji o tych opłatach lub prowizjach, w tym o ich istocie i wysokości lub sposobie ustalania ich wysokości – o ile opłaty takie występują.