

Informacja o usłudze doradztwa inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Biura maklerskiego mBanku

Obowiązuje od 03.01.2024 r.

W niniejszym dokumencie opisaliśmy podstawowe informacje dotyczące usługi doradztwa inwestycyjnego. Klientom oferujemy następujące rodzaje usługi doradztwa inwestycyjnego:

- 1) modelowe doradztwo inwestycyjne dotyczące jednostek i tytułów uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych (dalej „Doradztwo modelowe”),
- 2) indywidualne doradztwo inwestycyjne (dalej „Doradztwo indywidualne”).

Zasady świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego zawarliśmy w *regulaminie świadczenia Usługi Modelowego Doradztwa Inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management w Biurze maklerskim mBanku*¹ bądź *regulaminie świadczenia Usługi Indywidualnego Doradztwa Inwestycyjnego w Biurze maklerskim mBanku* oraz w *Informacji o Biurze maklerskim mBanku i świadczonych usługach maklerskich*, dostępnych na naszych stronach internetowych.

Spis treści

Warunki udostępniania usługi doradztwa inwestycyjnego.....	2
Ogólny opis usługi doradztwa inwestycyjnego	3
Opis poszczególnych rodzajów usługi doradztwa inwestycyjnego	3
Doradztwo modelowe	3
Doradztwo indywidualne.....	4
Informacja o przewidywanych opłatach i kosztach usługi doradztwa inwestycyjnego oraz nabycia lub zbycia rekomendowanych instrumentów finansowych	4
Opis rodzajów instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem rekomendacji inwestycyjnej oraz dostawców tych instrumentów i stosunków łączących ich z Biurem Maklerskim mBanku	5
Doradztwo modelowe	5
Doradztwo indywidualne.....	5
Opis sposobu, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju wprowadzamy w usłudze doradztwa inwestycyjnego	5
Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z produktów finansowych w odniesieniu do których mBank doradza	6
Ogólny opis niniejszego dokumentu i tryb jego zmiany	6

Warunki udostępniania usługi doradztwa inwestycyjnego

1. Doradztwo modelowe i Doradztwo indywidualne udostępniamy klientom zakwalifikowanym do segmentu private banking & wealth management.

Oferta private banking & wealth management jest dostępna dla wybranych klientów mBanku zarówno dla osób fizycznych, jak również podmiotów korporacyjnych. Warunki udostępnienia oferty private banking & wealth management są dostępne na naszej stronie internetowej <https://www.mbank.pl/private-banking/>

2. Możemy zawrzeć umowę na usługę doradztwa inwestycyjnego tylko jeśli pozyskamy od klienta informacje niezbędne do ustalenia profilu inwestycyjnego klienta, obejmujące wiedzę i doświadczenie inwestycyjne klienta, podejście klienta do ryzyka i jego sytuację finansową oraz jego cel i horyzont inwestycyjny. Dodatkowo przed zawarciem umowy na usługę doradztwa wskazujemy klientowi, które strategie inwestycyjne realizują zasady inwestowania w zrównoważone inwestycje.
3. Co do zasady klient może korzystać z jednego z rodzajów usługi doradztwa inwestycyjnego. Szczegółowe warunki udostępniania usługi doradztwa inwestycyjnego oraz zasady jej świadczenia uregulowaliśmy w regulaminach i umowach dotyczących poszczególnych rodzajów usługi doradztwa inwestycyjnego.
4. Zawarcie umowy na usługę doradztwa inwestycyjnego jest możliwe w:
 - 1) Centrach Bankowości Prywatnej, w tym w miejscach wykonywania czynności przez agentów mBanku S.A. (agentów firmy inwestycyjnej),
 - 2) centrali Biura maklerskiego mBanku, ul. Prosta 18, 00-850 Warszawa,a także w drodze elektronicznej na zasadach określonych w regulaminie.

¹ Biuro maklerskie mBanku stanowi wyodrębnioną jednostkę organizacyjną mBanku S.A., świadczącą usługi maklerskie na podstawie zezwoleń udzielonych przez Komisję Nadzoru Finansowego

Ogólny opis usługi doradztwa inwestycyjnego

1. Usługa doradztwa inwestycyjnego polega na wydawaniu rekomendacji inwestycyjnych przygotowywanych w oparciu o indywidualną sytuację klienta i uzgodnioną z klientem politykę inwestowania, zwaną strategią inwestycyjną.
2. Dobór strategii inwestycyjnej odbywa się w oparciu o aktualny profil inwestycyjny klienta. Nie oferujemy klientowi strategii inwestycyjnych niezgodnych z tym profilem. W naszej ofercie znajdują się strategie inwestycyjne dedykowane inwestorom o różnych profilach inwestycyjnych.
3. Rekomendacje inwestycyjne są przygotowywane przez dedykowany do tej usługi zespół pracowników Biura maklerskiego mBanku posiadających odpowiednią wiedzę i kompetencje; mogą oni posiadać licencję doradcy inwestycyjnego lub maklera papierów wartościowych.
4. Usługę doradztwa inwestycyjnego świadczymy na zasadzie zależnej, co oznacza, że świadcząc tą usługę możemy rekomendować instrumenty finansowe, w stosunku do których prowadzimy ich dystrybucję (tytuły uczestnictwa funduszy inwestycyjnych), w tym fundusze inwestycyjne zarządzane przez podmiot należący do naszej grupy kapitałowej. Jesteśmy też uprawnieni do otrzymywania wynagrodzenia, świadczeń lub opłat od podmiotów, do których kierowane są zlecenia klienta realizujące rekomendacje inwestycyjne na zasadach opisanych w regulaminach lub Informacji, wskazanej na początku dokumentu.
5. Rekomendacje inwestycyjne są wydawane w odniesieniu do indywidualnie oznaczonego instrumentu finansowego lub grupy instrumentów finansowych. Mogą także przybierać formę rekomendacji portfelowych wskazujących skład rekomendowanego portfela modelowego.
6. Co do zasady rekomendacje inwestycyjne udostępniamy klientom w formie dokumentu elektronicznego, tzn. przekazujemy je za pośrednictwem wiadomości e-mail lub udostępniamy je w serwisie transakcyjnym lub informacyjnym. Rekomendacje mogą być także przekazane klientowi na piśmie podczas spotkania.
7. Z tytułu świadczenia usługi doradztwa inwestycyjnego możemy od klienta pobierać wynagrodzenie.
8. Klient samodzielnie realizuje rekomendacje inwestycyjne w ramach usługi przyjmowania i przekazywania zleceń lub wykonywania zleceń na rachunek dającego zlecenie, które świadczymy na podstawie odrębnych umów.

Opis poszczególnych rodzajów usługi doradztwa inwestycyjnego

Doradztwo modelowe

1. Doradztwo modelowe jest przeznaczone dla klientów segmentu private banking & wealth management, którzy oczekują wsparcia analitycznego i informacyjnego przy realizacji samodzielnie podejmowanych decyzji inwestycyjnych. Usługa jest dostępna dla każdego klienta usług wealth management posiadającego usługę przyjmowania i przekazywania zleceń.
2. Doradztwo modelowe świadczymy w oparciu o jedną z niżej wymienionych modelowych strategii inwestycyjnych, wybraną na podstawie profilu inwestycyjnego klienta:
 - 1) Strategia Konserwatywna,
 - 2) Strategia Zrównoważona,
 - 3) Strategia Stabilna,
 - 4) Strategia Agresywna,
 - 5) Strategia Zrównoważona w EUR,
 - 6) Strategia Stabilna w USD.
3. Rekomendacje inwestycyjne dotyczą jedynie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, z którymi mamy zawarte umowy pośrednictwa w ich dystrybucji. Rekomendacje wydawane w ramach Strategii: Zrównoważonej w EUR i Stabilnej w USD odnoszą się jedynie do tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych, nominowanych w walucie Strategii.
4. W rekomendowanych portfelach modelowych wskazujemy na rekomendowany skład portfela dla klienta z podziałem na klasy jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa i na poszczególne jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa.
5. Przygotowując portfel modelowy, nie bierzemy pod uwagę aktualnego stanu aktywów klienta i kierujemy się wyłącznie wybraną strategią inwestycyjną.
6. Dla klientów, którzy spełniają warunek posiadania aktywów w wysokości wskazanej w *Tabeli opłat i prowizji dla Klientów Wealth Management w Biurze maklerskim mBanku*, dostępnej na naszej stronie internetowej <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty-new/private-banking/wealth-management/uslugi-wealth-management/>, umożliwiamy przygotowanie spersonalizowanej rekomendacji inwestycyjnej. Spersonalizowana rekomendacja inwestycyjna jest sporządzana w odniesieniu do aktywów

wskazanych przez klienta i w oparciu o bieżący portfel modelowy. W jej skład wchodzi także lista zleceń, których złożenie ma na celu dostosowanie portfela klienta do składu rekomendowanego portfela.

7. W ramach Doradztwa modelowego przygotowujemy dla klienta kwartalne sprawozdania zawierające m.in. informację o wydanych rekomendacjach.
8. Informację o poniesionych opłatach i kosztach związanych z Doradztwem modelowym i nabywaniem rekomendowanych instrumentów finansowych oraz otrzymanych opłatach, prowizjach lub innym świadczeniu niepieniężnym od podmiotu trzeciego umieszczamy w ramach zestawienia o poniesionych kosztach i opłatach przygotowywanych w ramach świadczonej klientowi usługi przyjmowania i przekazywania zleceń.
9. Nie pobieramy bezpośrednio od klienta opłaty z tytułu Doradztwa modelowego.

Doradztwo indywidualne

1. Doradztwo indywidualne jest przeznaczone dla klientów, którzy zadeklarują wniesienie do usługi swoich aktywów w wysokości wskazanej w *Tabeli Opłat i Prowizji dla Klientów Wealth Management w Biurze maklerskim mBanku*, dostępnej na naszej stronie internetowej <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty-new/private-banking/wealth-managment/uslugi-wealth-management/>. Usługa kierowana jest dla klientów oczekujących bieżącego wsparcia w realizacji samodzielnie podejmowanych decyzji inwestycyjnych.
2. Doradztwo indywidualne świadczymy w oparciu o indywidualnie uzgodnioną strategię inwestycyjną, przygotowaną na podstawie profilu inwestycyjnego klienta, z uwzględnieniem zgłoszonych przez niego indywidualnych preferencji.
3. Rekomendacje inwestycyjne dotyczą całego portfela klienta lub poszczególnych instrumentów finansowych bądź ich grupy.
4. Rekomendacje inwestycyjne mogą dotyczyć potencjalnie każdego rodzaju instrumentu finansowego, lecz najczęściej rekomendacje dotyczą rodzajów i klas instrumentów finansowych wskazanych wprost w strategii inwestycyjnej.
5. Przygotowując rekomendacje inwestycyjne, bierzemy pod uwagę aktualny stan aktywów klienta wniesionych do usługi i kierujemy się uzgodnioną strategią inwestycyjną.
6. W ramach Doradztwa indywidualnego przygotowujemy dla klienta raporty okresowe zawierające m.in. informację o wydanych rekomendacjach i innych istotnych zdarzeniach dotyczących aktywów klienta objętych usługą Doradztwa indywidualnego.
7. Informacja o otrzymanych opłatach, prowizjach lub innym świadczeniu niepieniężnym od podmiotu trzeciego w ramach zestawienia o poniesionych kosztach i opłatach związanych z Doradztwem indywidualnym umieszczamy w ramach zestawienia o poniesionych kosztach i opłatach przygotowywanych w ramach świadczonej klientowi usługi przyjmowania i przekazywania zleceń.
8. Z tytułu Doradztwa indywidualnego klient może ponosić opłatę ustaloną w oparciu o ww. Tabelę Opłat i uzgodnioną w załączniku do strategii inwestycyjnej.

Informacja o przewidywanych opłatach i kosztach usługi doradztwa inwestycyjnego oraz nabycia lub zbycia rekomendowanych instrumentów finansowych

Dla Doradztwa modelowego przygotowaliśmy zestawienia wszystkich przewidywanych opłat i kosztów związanych ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego oraz nabywaniem rekomendowanych rodzajów instrumentów finansowych. Zestawienie opłat i kosztów prezentujemy w formie reprezentatywnych przykładów, w których uśredniamy przewidywane opłaty i koszty, typowe dla danej strategii oraz rodzaju rekomendowanego instrumentu finansowego.

Z uwagi na szeroki wachlarz rodzajów instrumentów finansowych oraz zmienny charakter świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego, na potrzeby reprezentatywnego przykładu zbudowaliśmy hipotetyczne portfele inwestycyjne, złożone z potencjalnie rekomendowanych rodzajów instrumentów finansowych.

Wykaz przewidywanych opłat i kosztów Doradztwa modelowego zawarliśmy w załączniku nr 1 do tego dokumentu. Zawarty w nich jest także opis przyjętych założeń oraz wyjaśnienie stosowanych pojęć i terminów.

W przypadku Doradztwa indywidualnego, z uwagi na indywidualny charakter uzgadnianej strategii inwestycyjnej i zakres możliwych rodzajów instrumentów finansowych mogących być przedmiotem wydawanych rekomendacji inwestycyjnych, wykaz przewidywanych opłat i kosztów przygotowujemy dla każdej strategii oddzielnie. Informację tą przekazujemy klientowi najpóźniej wraz z dokumentem indywidualnej strategii inwestycyjnej.

Opis rodzajów instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem rekomendacji inwestycyjnej oraz dostawców tych instrumentów i stosunków łączących ich z Biurem maklerskim mBanku

Opis rodzajów instrumentów finansowych przedstawiliśmy w dokumencie *Informacja o Biurze maklerskim mBanku i świadczonych usługach maklerskich* umieszczonym na naszej stronie internetowej.

Doradztwo modelowe

Dostawcami *jednostek uczestnictwa i tytułów uczestnictwa* dla naszych klientów są towarzystwa funduszy inwestycyjnych i spółki zarządzające, zarządzające i reprezentujące dane fundusze inwestycyjne oferujące poszczególne jednostki uczestnictwa i tytuły uczestnictwa, z którymi mamy zawarte umowy o ich dystrybucję. Może to być także towarzystwo funduszy inwestycyjnych należące do naszej grupy kapitałowej.

Doradztwo indywidualne

Dostawcami instrumentów finansowych dla naszych klientów są:

- w przypadku *jednostek uczestnictwa, tytułów uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych* – towarzystwa funduszy inwestycyjnych i spółki zarządzające, zarządzające i reprezentujące dane fundusze inwestycyjne oferujące poszczególne jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne i pozostałe tytuły uczestnictwa, z którymi mamy zawarte umowy o ich dystrybucję, w tym towarzystwo funduszy inwestycyjnych należące do naszej grupy kapitałowej;
- w przypadku *akcji, praw poboru i praw do akcji* – spółka organizująca giełdę lub alternatywny system obrotu, która kojarzy zlecenia odnoszące się do akcji lub pozostałych instrumentów udziałowych publicznych spółek akcyjnych;
- w przypadku *obligacji korporacyjnych* – spółka organizująca giełdę lub alternatywny system obrotu, która kojarzy zlecenia odnoszące się do obligacji emitentów tych obligacji albo mBank oferujący nabycie lub wykup obligacji korporacyjnych w ramach transakcji rynków finansowych;
- w przypadku *instrumentów pochodnych* – spółka organizująca giełdę lub alternatywny system obrotu, która kojarzy zlecenia odnoszące się do wystandaryzowanych instrumentów pochodnych (typu futures) albo mBank S.A. oferujący wystawienie instrumentu pochodnego w ramach transakcji rynków finansowych.

Opis sposobu, w jaki ryzyka dla zrównoważonego rozwoju uwzględniamy w usłudze doradztwa inwestycyjnego

W celu realizacji obowiązku ujawniania informacji wynikających z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych („Rozporządzenie SFDR”) informujemy, że nasi doradcy inwestycyjni dążą do uwzględniania w swoich rekomendacjach ryzyk dla zrównoważonego rozwoju. Rozumiemy je jako sytuacje lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji naszych klientów.

Uznając, że ryzyko dla zrównoważonego rozwoju może być istotne, świadcząc usługi doradztwa dążymy do ograniczania ryzyka przy użyciu dostępnych metod.

Jednym ze sposobów, które w tym celu wykorzystujemy, jest stosowanie zewnętrznych ocen (ratingów) dla instrumentów finansowych, w zakresie których świadczymy usługę doradztwa. Stosowane ratingi pozwalają nam określić poziom ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, jaki jest związany z emitentem danego instrumentu finansowego. Uwzględniając je w rekomendacji, dążymy do wyboru instrumentów finansowych o najwyższej ocenie (ratingu) (tj. takiej, która wskazuje, że dany podmiot w najwyższym stopniu zarządza ryzykiem dla zrównoważonego rozwoju, a tym samym ryzyko jest najniższe), dzięki czemu ograniczony jest wpływ tych ryzyk dla zwrotu z inwestycji.

Jeśli w indywidualnie ustalonej z klientem strategii inwestycyjnej nie przewiduje się uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju lub wyraźnie się je wyłącza, nasi doradcy inwestycyjni nie stosują wskazanych wyżej zasad.

Opis stosowanej przez nas metodologii zamieszczamy na naszej stronie: <https://www.mbank.pl/pdf/pb/wealth-management/komunikat-o-zasadach-uwzględniania-preferencji-esg-klientow-w-usłudze-doradztwa.pdf>

Wyniki oceny prawdopodobnego wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z instrumentów finansowych w odniesieniu do których Biuro maklerskie mBanku doradza

Stosujemy metody i narzędzia ograniczania wpływu ryzyka dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z inwestycji w instrumenty finansowe, które objęte są usługą doradztwa inwestycyjnego. Polegają one w szczególności na analizie ocen (ratingów) instrumentów finansowych objętych rekomendacjami. Kierując się kryterium jak najwyższej oceny (ratingu) w zakresie ryzyk dla zrównoważonego rozwoju, oceniamy, że prawdopodobny wpływ ryzyk dla zrównoważonego rozwoju instrumentów finansowych objętych usługą doradztwa jest niski.

Jeśli w indywidualnie ustalonej z klientem strategii inwestycyjnej nie przewiduje się uwzględniania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju lub wyraźnie się je wyłącza, nasi doradcy inwestycyjni nie mogą jednoznacznie ocenić wpływu ryzyk dla zrównoważonego rozwoju na zwrot z inwestycji.

Niezależnie jednak od stosowanych metod i narzędzi ograniczania ryzyk dla zrównoważonego rozwoju nie możemy wyłączyć materializacji innych ryzyk związanych z inwestycjami w instrumenty finansowe objęte usługą doradztwa inwestycyjnego.

Ogólny opis niniejszego dokumentu i tryb jego zmiany

Niniejszy dokument sporządziliśmy w związku ze świadczeniem usługi doradztwa inwestycyjnego i jest on przeznaczony dla wszystkich klientów tej usługi lub osób zainteresowanych tą usługą, niezależnie od jej rodzaju.

Niniejszy dokument udostępniamy:

- w Centrach Bankowości Prywatnej oraz w centrali Biura maklerskiego mBanku,
- na naszej stronie internetowej <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty-new/private-banking/wealth-managment/uslugi-wealth-management/>.

Jeśli wprowadzimy zmiany w dokumencie, w szczególności dotyczące informacji o przewidywanych opłatach i kosztach usługi doradztwa inwestycyjnego oraz nabycia lub zbycia rekomendowanych instrumentów finansowych bądź opisu naszej relacji z dostawcami poszczególnych rodzajów instrumentów finansowych, zamieścimy nową wersję dokumentu na naszej stronie <https://www.mbank.pl/pomoc/dokumenty-new/private-banking/wealth-managment/uslugi-wealth-management/>. Zmienioną wersję dokumentu udostępnimy w Centrach Bankowości Prywatnej oraz w centrali Biura maklerskiego mBanku.

Informacja o kosztach i opłatach dla Doradztwa modelowego

Poniżej prezentujemy przewidywane całkowite koszty i opłaty ponoszone w usłudze Doradztwa modelowego, z podziałem na dostępne strategie modelowe. Wykaz strategii jest udostępniony w dokumencie Informacja o usłudze doradztwa inwestycyjnego dla Klientów Wealth Management Biura maklerskiego mBanku („BM”).

Prezentowane koszty i opłaty odnoszą się do rodzajów instrumentów finansowych, które mogą być przedmiotem wydawanych rekomendacji inwestycyjnych, a także ich udział w hipotetycznie zbudowanym portfelu modelowym odpowiada założeniom strategicznej alokacji aktywów (dopuszczalnych przedziałów udziału danych typów klas aktywów w całym portfelu modelowym) według uśrednionego historycznego udziału tych klas w portfelu modelowym.

Prezentowane koszty i opłaty są wartościami uśrednionymi, ustalonymi w oparciu o obowiązujące stawki opłat oraz przewidywane koszty ponoszone w związku z nabyciem, zbyciem i przechowywaniem instrumentów finansowych, mogących wchodzić w trakcie okresu 12 miesięcy w skład hipotetycznego portfela modelowego budowanego w oparciu o określoną strategię, przy założeniu niezmiennego poziomu kosztów w okresie całych 12 miesięcy.

Przy prezentowaniu kosztów i opłat przyjęliśmy następujące założenia oraz definicje:

Początkowa wartość przykładowej inwestycji: wartość 500.000 PLN stanowiąca medianę portfeli inwestycyjnych znajdujących się w usłudze Doradztwa modelowego dla klientów private banking & wealth management oraz 100.000 EUR bądź 100.000 USD dla portfeli w EUR bądź USD odpowiednio.

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym – są to wszelkie opłaty i prowizje (jednorazowe, bieżące, transakcyjne, dodatkowe) związane z instrumentem finansowym nabywanym na podstawie otrzymanej rekomendacji w ramach Doradztwa modelowego.

Wysokość tych kosztów i opłat jest wyliczona w oparciu o **średnie** opłaty i prowizje wszystkich typów instrumentów finansowych zaliczonych do hipotetycznie zbudowanego portfela modelowego, **ważonych aktywami przykładowej inwestycji** oraz wyliczonych dla Średniej wartości przykładowej inwestycji. Wysokość kosztów i opłat jest oparta o informacje otrzymane od podmiotów trzecich będących dostawcą instrumentu finansowego.

Koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną - są to wszelkie opłaty i prowizje pobierane za świadczoną przez mBank usługę Doradztwa modelowego wyliczone dla Początkowej wartości przykładowej inwestycji.

Opłaty otrzymane przez mBank od podmiotów trzecich w związku ze świadczoną usługą inwestycyjną – świadczenia pieniężne otrzymywane od towarzystw funduszy inwestycyjnych lub innych osób trzecich w związku ze świadczonymi na rzecz klienta usługami Doradztwa modelowego oraz przyjmowania i przekazywania zleceń, których wysokość i rodzaj zależą od zakresu działań, do których zobowiązany jest mBank w związku z wykonywaniem usług na ich rzecz wyliczone dla Średniej wartości przykładowej inwestycji. Zakres działań wykonywanych przez mBank wynika z postanowień umów dotyczących przyjmowania i przekazywania zleceń zawartych pomiędzy mBankiem a wyżej wymienionymi podmiotami.

Wynik na inwestycji bez uwzględnienia kosztów i opłat związanych z instrumentem finansowym i usługą inwestycyjną (wynik brutto) – wynik wypracowany na prezentowanej przykładowej inwestycji w okresie 12 m-cy przed uwzględnieniem kosztów i opłat.

Całkowite koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym oraz usługą inwestycyjną – suma szacowanych uśrednionych całkowitych kosztów oraz opłat w związku ze świadczeniem Doradztwa modelowego przez mBank za okres 12 m-cy

Wynik na inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat związanych z instrumentem finansowym i usługą (wynik netto) - wynik wypracowany na prezentowanej przykładowej inwestycji w okresie 12 m-cy uwzględniający całkowite koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym oraz usługą Doradztwa modelowego.

Informacje dodatkowe dotyczące drobnych świadczeń niepieniężnych: w ramach świadczenia przez mBank S.A. usług związanych z działalnością maklerską możemy otrzymywać od swoich kontrahentów różnego rodzaju analizy, raporty i innego rodzaju informacje dotyczące sytuacji rynkowej lub poszczególnych instrumentów finansowych, które BM uznaje za drobne świadczenia niepieniężne. Pracownicy BM mogą również brać udział w szkoleniach lub konferencjach organizowanych przez swoich kontrahentów bądź inne podmioty, w celu podniesienia poziomu wiedzy i znajomości instrumentów finansowych. Informacja o wskazanych wyżej świadczeniach niepieniężnych, w tym o ustalonej ich wysokości, jest przekazywana klientowi w ramach raportu obejmującego okresowe zestawienie kosztów i opłat, które klient poniósł w tym okresie w związku ze świadczoną usługą maklerską.

Źródło: wyliczenia własne mBanku uwzględniające informacje przekazane przez podmioty trzecie, w szczególności agenta transferowego obsługującego określony fundusz inwestycyjny bądź towarzystwo funduszy inwestycyjnych będące dostawcą instrumentu finansowego. mBank nie ponosi odpowiedzialności za prawidłowość i rzetelność informacji przekazanych przez agenta transferowego bądź towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

Nota prawna: Prezentowane w niniejszym dokumencie wyniki inwestycyjne są wynikami estymowanymi i nie stanowią gwarancji ani obietnicy osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Wysokość opłat i kosztów wskazanych w otrzymywanym przez klienta raporcie okresowym może różnić się od prezentowanych w niniejszym materiale. mBank S.A. dołożył należytych starań, aby zamieszczone informacje były rzetelne i oparte na wiarygodnych źródłach, jednak nie może zagwarantować ich poprawności, zupełności i aktualności. Niniejsza prezentacja nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji ani porady, w szczególności porady inwestycyjnej. Wszelkie dane zamieszczone w prezentacji mają charakter wyłącznie informacyjny i służą zobrazowaniu struktury opłat i kosztów, do ponoszenia których klient może być zobowiązany po przestąpieniu do Doradztwa modelowego. Nie stanowi ona oferty ani zobowiązania i nie powinna być wyłączną podstawą podejmowania decyzji inwestycyjnych. Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty całości bądź części kapitału.

Biuro maklerskie mBanku („BM”) stanowiące wydzieloną jednostkę organizacyjną mBanku S.A. świadczy Doradztwo modelowe na podstawie zawieranej z klientem umowy. Zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej przez mBank S.A. udzieliła Komisja Nadzoru Finansowego.

Kategoria:

Strategia Modelowa Konserwatywna

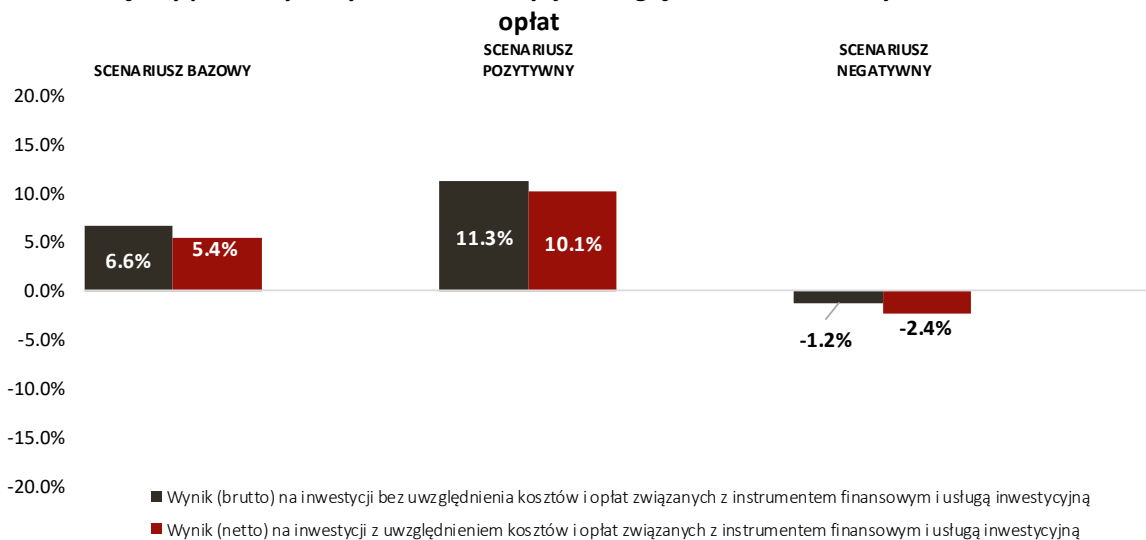
Scenariusz bazowy – zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **5.4%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz pozytywny - zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **10.1%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz negatywny - zakłada **spadek** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **-2.4%** w okresie 12 miesięcy

SZACOWANE CAKOWITE KOSZTY I OPŁATY ZWIĄZANE Z INSTRUMENTEM FINANSOWYM ORAZ USŁUGĄ DORADZTWA MODELOWEGO	SCENARIUSZ BAZOWY		SCENARIUSZ POZYTYWNY		SCENARIUSZ NEGATYWNY	
	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Początkowa wartość przykładowej inwestycji	500 000.0 zł		500 000.0 zł		500 000.0 zł	
Średnia wartość przykładowej inwestycji	513 605.0 zł		525 325.0 zł		494 075.0 zł	
Całkowite koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym oraz usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy:	6 060.5	1.2%	6 198.8	1.2%	5 830.1	1.2%
zagregowane koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym za okres 12 miesięcy	4 211.6	0.8%	4 307.7	0.8%	4 051.4	0.8%
zagregowane koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
opłaty otrzymane przez mBank od podmiotów trzecich związane ze świadczoną usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy	1 849.0	0.4%	1 891.2	0.4%	1 778.7	0.4%

12-miesięczny przewidywany zwrot z inwestycji z uwzględnieniem całkowitych kosztów i opłat



Strategia Modelowa Stabilna

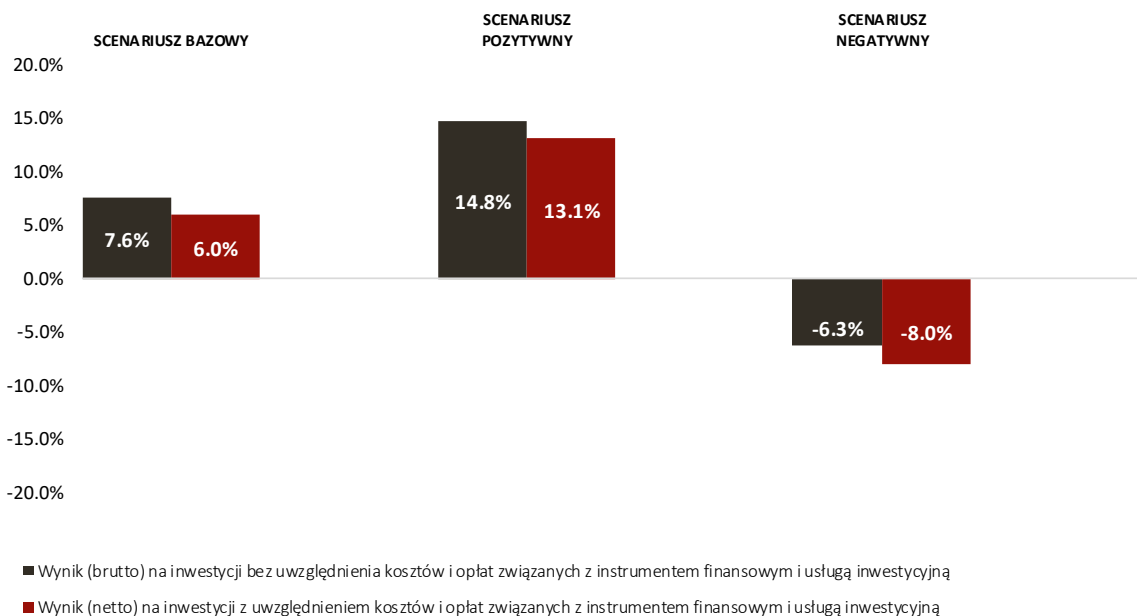
Scenariusz bazowy – zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **6.0%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz pozytywny - zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **13.1%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz negatywny - zakłada **spadek** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **-8.0%** w okresie 12 miesięcy

SZACOWANE CAKOWITE KOSZTY I OPŁATY ZWIĄZANE Z INSTRUMENTEM FINANSOWYM ORAZ USŁUGĄ DORADZTWA MODELOWEGO	SCENARIUSZ BAZOWY		SCENARIUSZ POZYTYWNY		SCENARIUSZ NEGATYWNY	
Początkowa wartość inwestycji	500 000.0 zł		500 000.0 zł		500 000.0 zł	
Średnia wartość przykładowej inwestycji	514 922.6 zł		532 766.0 zł		480 089.7 zł	
	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Całkowite koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym oraz usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy:	8 532.3	1.7%	8 828.1	1.7%	7 955.1	1.7%
zagregowane koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym za okres 12 miesięcy	5 656.5	1.1%	5 852.6	1.1%	5 273.8	1.1%
zagregowane koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
opłaty otrzymane przez mBank od podmiotów trzecich związane ze świadczoną usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy	2 875.8	0.6%	2 975.5	0.6%	2 681.3	0.6%

12-miesięczny przewidywany zwrot z inwestycji z uwzględnieniem całkowitych kosztów i opłat



Strategia Modelowa Zrównoważona

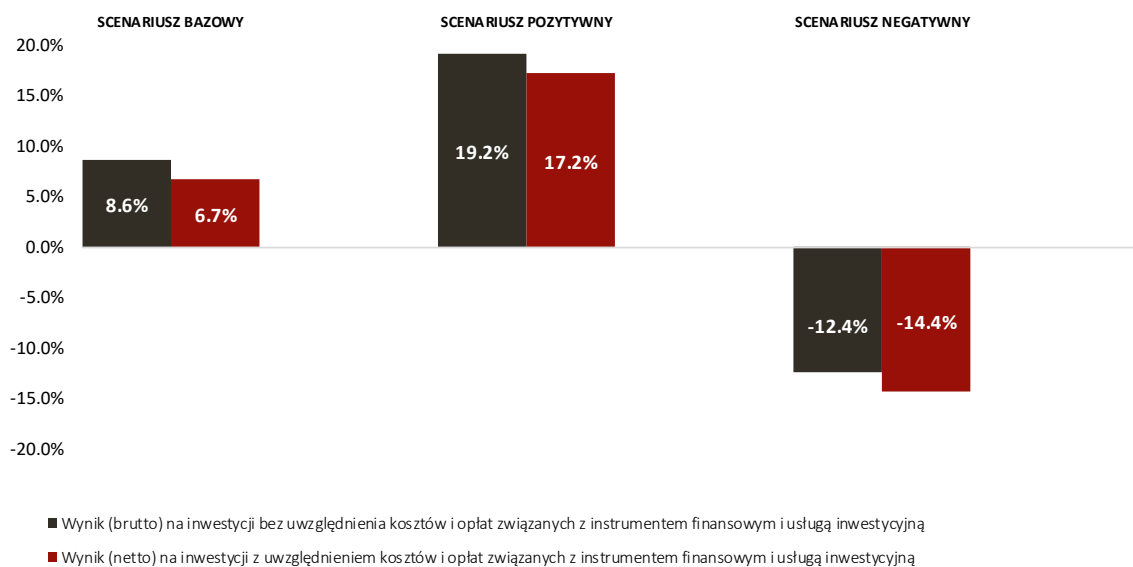
Scenariusz bazowy – zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **6,7%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz pozytywny - zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **17.2%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz negatywny - zakłada **spadek** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **-14.4%** w okresie 12 miesięcy

SZACOWANE CAKOWITE KOSZTY I OPŁATY ZWIĄZANE Z INSTRUMENTEM FINANSOWYM ORAZ USŁUGĄ DORADZTWA MODELOWEGO	SCENARIUSZ BAZOWY		SCENARIUSZ POZYTYWNY		SCENARIUSZ NEGATYWNY	
	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Początkowa wartość inwestycji	500 000.0 zł		500 000.0 zł		500 000.0 zł	
Średnia wartość przykładowej inwestycji	516 645.5 zł		542 934.5 zł		463 944.1 zł	
Całkowite koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym oraz usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy:	10 265.9	2.0%	10 788.5	2.0%	9 218.6	2.0%
zagregowane koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym za okres 12 miesięcy	6 631.3	1.3%	6 969.0	1.3%	5 954.7	1.3%
zagregowane koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
opłaty otrzymane przez mBank od podmiotów trzecich związane ze świadczoną usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy	3 634.6	0.7%	3 819.5	0.7%	3 263.8	0.7%

12-miesięczny przewidywany zwrot z inwestycji z uwzględnieniem całkowitych kosztów i opłat



Strategia Modelowa Agresywna

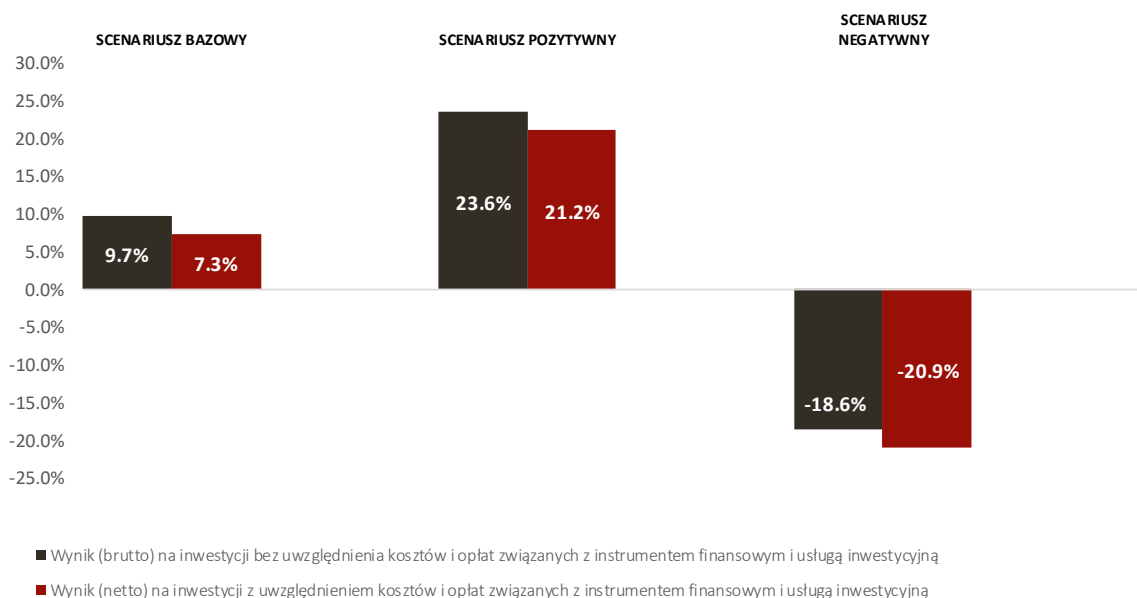
Scenariusz bazowy – zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **7,3%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz pozytywny - zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **21.2%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz negatywny - zakłada **spadek** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **-20,9%** w okresie 12 miesięcy

SZACOWANE CAKOWITE KOSZTY I OPLĄTY ZWIĄZANE Z INSTRUMENTEM FINANSOWYM ORAZ USŁUGĄ DORADZTWA MODELOWEGO	SCENARIUSZ BAZOWY		SCENARIUSZ POZYTYWNY		SCENARIUSZ NEGATYWNY	
	PLN	%	PLN	%	PLN	%
Początkowa wartość inwestycji	500 000.0 zł		500 000.0 zł		500 000.0 zł	
Średnia wartość przykładowej inwestycji	518 368.5 zł		553 103.0 zł		447 798.5 zł	
Całkowite koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym oraz usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy:	12 010.9	2.3%	12 816.1	2.3%	10 375.5	2.3%
zagregowane koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym za okres 12 miesięcy	7 612.5	1.5%	8 123.1	1.5%	6 575.9	1.5%
zagregowane koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
opłaty otrzymane przez mBank od podmiotów trzecich związane ze świadczoną usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy	4 398.4	0.8%	4 693.1	0.8%	3 799.6	0.8%

12-miesięczny przewidywany zwrot z inwestycji z uwzględnieniem całkowitych kosztów i opłat



Strategia Modelowa Zrównoważona w EUR

Scenariusz bazowy – zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **6,7%** w okresie 12 miesięcy

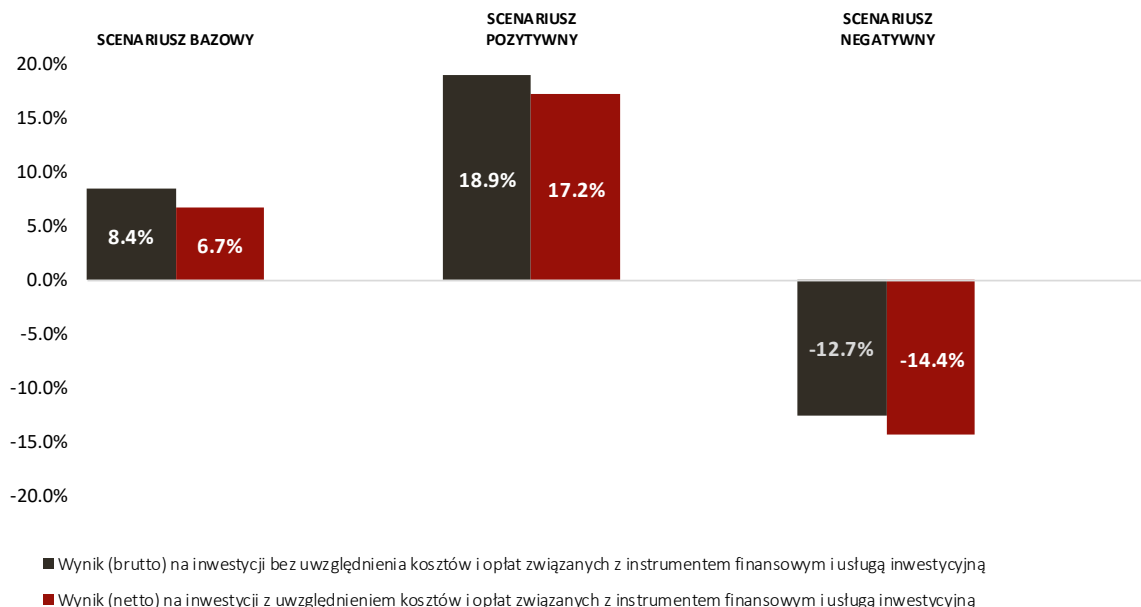
Scenariusz pozytywny - zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **17.2** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz negatywny - zakłada **spadek** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **-14.4%** w okresie 12 miesięcy

Z uwagi na konstrukcję Strategii w EUR, która zakłada rekomendowanie wyłącznie tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wycenianych w EUR, nie będzie zachodziła konieczność dokonywania wymiany waluty przy realizacji rekomendowanego Portfela Modelowego. Zmiany kursu EUR/PLN nie wpływa na wysokość kosztów, gdyż wszystkie koszty i opłaty wyceniane są w EUR. Z tego powodu nie prezentujemy informacji o kursie EUR/PLN ani o koszcie wymiany.

SZACOWANE CAKOWITE KOSZTY I OPŁATY ZWIĄZANE Z INSTRUMENTEM FINANSOWYM ORAZ USŁUGĄ DORADZTWA MODELOWEGO	SCENARIUSZ BAZOWY		SCENARIUSZ POZYTYWNY		SCENARIUSZ NEGATYWNY	
Początkowa wartość inwestycji w EUR	100 000.00		100 000.00		100 000.00	
Średnia wartość przykładowej inwestycji w EUR	103 329.11		108 586.90		92 788.82	
	EUR	%	EUR	%	EUR	%
Całkowite koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym oraz usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy w EUR:	1 804.6	1.7%	1 896.5	1.7%	1 620.6	1.7%
zagregowane koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym za okres 12 miesięcy w EUR	1 217.2	1.2%	1 279.2	1.2%	1 093.1	1.2%
zagregowane koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy w EUR	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
opłaty otrzymane przez mBank od podmiotów trzecich związane ze świadczoną usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy w EUR	587.4	0.6%	617.3	0.6%	527.5	0.6%

12-miesięczny przewidywany zwrot z inwestycji z uwzględnieniem całkowitych kosztów i opłat



Strategia Modelowa Stabilna w USD

Scenariusz bazowy – zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **6.0%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz pozytywny - zakłada **wzrost** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **13.1%** w okresie 12 miesięcy

Scenariusz negatywny - zakłada **spadek** prezentowanej przykładowej inwestycji netto o **-8.0%** w okresie 12 miesięcy

Z uwagi na konstrukcję Strategii w USD, która zakłada rekomendowanie wyłącznie tytułów uczestnictwa funduszy zagranicznych wycenianych w USD, nie będzie zachodziła konieczność dokonywania wymiany waluty przy realizacji rekomendowanego Portfela Modelowego. Zmiany kursu USD/PLN nie wpływa na wysokość kosztów, gdyż wszystkie koszty i opłaty wyceniane są w USD. Z tego powodu nie prezentujemy informacji o kursie USD/PLN ani o koszcie wymiany.

SZACOWANE CAKOWITE KOSZTY I OPŁATY ZWIĄZANE Z INSTRUMENTEM FINANSOWYM ORAZ USŁUGĄ DORADZTWA MODELOWEGO	SCENARIUSZ BAZOWY		SCENARIUSZ POZYTYWNY		SCENARIUSZ NEGATYWNY	
	USD	%	USD	%	USD	%
Początkowa wartość inwestycji w USD	100 000.00		100 000.00		100 000.00	
Średnia wartość przykładowej inwestycji w USD	102 984.52		106 553.21		96 017.95	
Całkowite koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym oraz usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy w USD:	1 644.7	1.6%	1 701.7	1.6%	1 533.4	1.6%
zagregowane koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym za okres 12 miesięcy w USD	1 093.2	1.1%	1 131.1	1.1%	1 019.2	1.1%
zagregowane koszty i opłaty związane z usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy w USD	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
opłaty otrzymane przez mBank od podmiotów trzecich związane ze świadczoną usługą inwestycyjną za okres 12 miesięcy w USD	551.5	0.5%	570.6	0.5%	514.2	0.5%

12-miesięczny przewidywany zwrot z inwestycji z uwzględnieniem całkowitych kosztów i opłat

