

TABELA OPŁAT POLSKIEGO DOMU MAKLEERSKIEGO S.A.
W ZAKRESIE ZARZĄDZANIA PORTFELEM

(obowiązuje od 16 stycznia 2018r.)

1. TABELA OPŁAT I PROWIZJI
Opłaty i prowizje za czynności bezpośrednio związane z zarządzaniem portfelami.

Rodzaj Portfela Modelowego	Opłata stała [%]	Opłata od zysku [%]*	Indeks bazowy
Portfel Dynamiczny	3	20*	50 % TBSP + 50 % WIG**
Portfel Zrównoważony	2,5	20*	62,5 % TBSP + 37,5 % WIG**
Portfel Stabilnego Wzrostu	2	20*	80 % TBSP + 20 % WIG**
Portfel Konserwatywny	1,5	20*	95 % TBSP + 5 % WIG**
Portfel Partycypacyjno- Dynamiczny	3	20*	PUA*WIG+(1-PUA)*TBSP**
Portfel Partycypacyjno- Zrównoważony	2,5	20*	PUA*WIG+(1-PUA)*TBSP**
Portfel Partycypacyjno- Stabilnego Wzrostu	2	20*	PUA*WIG+(1-PUA)*TBSP**
Portfel Partycypacyjno- Konserwatywny	1,5	20*	PUA*WIG+(1-PUA)*TBSP**
Strategia Zdrowego Rozsądku	1,0	20***	brak

*podana stawka dotyczy metody naliczania opłaty od zysku z użyciem Stopy zwrotu netto tj. wartości bezwzględnej zysku, z uwzględnieniem stopy wzrostu indeksu bazowego.

** WIG - Warszawski Indeks Giełdowy, TBSP - Treasury BondSpot Poland, PUA - procentowy udział akcji określany przez Klienta

Podane w Tabeli 1 opłaty są opłatami netto i powiększane są o obowiązującą aktualnie stawkę podatku VAT od usługi zarządzania aktywami.

***podana stawka dotyczy metody naliczania opłaty od zysku z użyciem Stopy zwrotu brutto, tj. wartości bezwzględnej zysku w danym okresie.

2. OPŁATA STAŁA OD WARTOŚCI PORTFELA KLIENTA

- 2.1. Podane w Tabeli 1 stawki opłat od wartości Portfela Klienta są wartościami maksymalnymi i mogą być negocjowane w przypadku powierzenia przez Klienta Aktywów znacznie przekraczających kwotę minimalną, o której mowa w Załączniku nr 2 do Umowy Lista Portfeli Modelowych oraz Strategia Inwestycyjna Klienta. Opłatę Stałą, podaną w skali rocznej, pobiera się w proporcjonalnych ratach comiesięcznych, z dołu, do 10-go dnia roboczego następnego miesiąca.
- 2.2. Opłata Stała jest pobierana osobno od każdego Portfela Klienta przyporządkowanego danemu Portfelowi Modelowemu.
- 2.3. Pierwszą ratę pobiera się na zasadach opisanych w pkt 2.1. według wyceny Portfela Klienta na koniec miesiąca, w wysokości równej iloczynowi:
 - 1) wartości Portfela Klienta na koniec miesiąca oraz
 - 2) procentowej stawki opłaty w skali rocznej zapisanej w Umowie oraz
 - 3) ilorazowi liczby dni obowiązywania Umowy w danym miesiącu oraz 365 dni.
- 2.4. Następane raty Opłaty Stałej pobiera się raz na miesiąc do 10-go dnia roboczego miesiąca następującego po zakończeniu danego miesiąca, w wysokości równej iloczynowi:
 - 1) wartości Portfela Klienta według stanu na ostatni dzień danego miesiąca oraz

- 2) procentowej stawki opłaty w skali rocznej zapisanej w Umowie oraz
 - 3) ilorazu liczby dni w danym miesiącu oraz 365 dni.
- 2.5. W przypadku dodatkowej wpłaty środków w czasie trwania Umowy, pierwsza Opłata Stała od wartości tej wpłaty pobierana jest do 10 dnia roboczego miesiąca następującego po zakończeniu danego miesiąca w wysokości proporcjonalnej do czasu jaki środki te pozostawały pod zarządzaniem w danym miesiącu, wg stawki zapisanej w Umowie. Następne opłaty pobiera się na zasadach określonych w punkcie 2.4.
- 2.6. Przez środki wymienione w punkcie 2.5 należy rozumieć środki pieniężne i inne aktywa.

3. OPŁATA OD ZYSKU (PROWIZJA ZA SUKCES)

- 3.1. Opłata pobierana jest cztery razy w roku, w proporcjonalnych ratach kwartalnych, w terminie do 10 dni roboczych po zakończeniu kwartału kalendarzowego tj. do dnia 10 kwietnia, do dnia 10 lipca, do dnia 10 października, do dnia 10 stycznia następnego roku kalendarzowego, po uprzednim naliczeniu i pobraniu Opłaty Stałej opisanej w pkt 2. W przypadku rozwiązania Umowy, opłata pobierana jest z chwilą rozwiązania Umowy.
- 3.2. Opłata od Zysku wyliczana jest częściowo w ramach poszczególnych Portfeli Klienta powiązanych z Portfelami Modelowymi, z uwzględnieniem stopy zwrotu netto i prowizji odpowiadającej poszczególnym Portfelom Modelowym.
- 3.3. Wykaz indeksów bazowych dla poszczególnych Portfeli Modelowych podano w Tabeli.
- 3.4. Opłatę od Zysku w ramach poszczególnych Portfeli Klienta oblicza się, po potrąceniu Opłaty Stałej od wartości zarządzanych aktywów, wg osiągniętej Stopy zwrotu netto, o ile są one wielkościami dodatnimi.
- 3.5. W przypadku Strategii Zdrowego Rozsądku, w ramach poszczególnych Portfeli Klienta oblicza się, po potrąceniu Opłaty Stałej od wartości zarządzanych aktywów, wg osiągniętej Stopy zwrotu brutto (z uwagi na brak przypisanego Indeksu Bazowego), o ile są one wielkościami dodatnimi.
- 3.6. W przypadku wpłat i wypłat środków na rachunek i z rachunku w trakcie okresu rozliczeniowego, Opłata od Zysku jest sumą Opłat od Zysku za subokresy. Granice subokresów wyznaczają początek i koniec okresu rozliczeniowego oraz daty każdej wpłaty i wypłaty środków. Opłata od Zysku w każdym subokresie obliczana jest jako iloczyn:
 - 1) wartości Portfela Klienta na początek danego subokresu, oraz
 - 2) stopy zwrotu:
 - a. brutto w danym subokresie w przypadku Strategii Zdrowego Rozsądku,
 - b. netto w danym subokresie w przypadku pozostałych Portfeli Modelowych oraz
 - 3) procentowej stawki Opłaty od Zysku.
- 3.7. Na potrzeby obliczenia Opłaty od Zysku za każdy okres rozliczeniowy, opłata za dany subokres może przyjąć wartość ujemną. Jeśli suma opłat za subokresy jest ujemna, Opłaty od Zysku nie pobiera się.
- 3.8. Na potrzeby obliczenia opłaty za dany okres rozliczeniowy poziomem odniesienia Opłaty od Zysku jest większa z następujących wartości:
 - 1) wartość Portfela Klienta na koniec tego okresu rozliczeniowego, za który została pobrana ostatnia Opłata od Zysku, po odliczeniu tej Opłaty od Zysku lub
 - 2) wartość Portfela Klienta na dzień wejścia Umowy w życie,
- 3.9. Jeżeli wartość Portfela Klienta na koniec okresu rozliczeniowego, po potrąceniu Opłaty Stałej, jest mniejsza od poziomu odniesienia zdefiniowanego w punkcie 3.7. Opłaty od Zysku nie pobiera się.