

## Tabela opłat i prowizji PPIM

(Tabela obowiązuje od dnia 30 czerwca 2008 r)

1. Minimalna początkowa wymagana wartość aktywów: **1'000'000 zł**
2. Minimalna dopłata: **30'000 zł**
3. Minimalna wypłata: **30'000 zł**
4. Wartość opłaty manipulacyjnej: **0,00 %**
5. Opłaty za zarządzanie portfelem Maklerskich Instrumentów Finansowych

### 5.1. Prowizja od wartości aktywów

Tabela 1: stawki prowizji od aktywów <sup>1), 2)</sup>

wartość portfela [PLN]	procentowy udział akcji w portfolio					
	od 81% do 100%	od 61% do 80%	od 41% do 60%	od 21% do 40%	od 1% do 20%	0%
1 000 000	2,50%	2,15%	1,80%	1,45%	1,05%	0,50%
5 000 000	1,94%	1,67%	1,40%	1,13%	0,81%	0,39%
10 000 000	1,46%	1,26%	1,05%	0,85%	0,61%	0,29%
20 000 000	1,16%	1,00%	0,84%	0,67%	0,49%	0,23%
40 000 000	0,97%	0,83%	0,70%	0,56%	0,41%	0,19%
80 000 000	0,85%	0,73%	0,61%	0,49%	0,36%	0,17%
160 000 000	0,81%	0,70%	0,58%	0,47%	0,34%	0,16%

1. Zamieszczone w Tabeli stawki prowizji od wartości aktywów są wartościami maksymalnymi i podanymi w skali roku.

2. Podane stawki nie zawierają podatku VAT.

### 5.2. prowizja od efektywności:

W przypadku wyboru przez Klienta wariantu rozliczania prowizji od efektywności, całkowita prowizja za zarządzanie portfelem składa się z prowizji od wartości aktywów w wysokości 50% wartości stawki wyszczególnionej w Tabeli 1 oraz z prowizji od efektywności jako jednego z dwóch poniższych wariantów:

5.2.1. Rozliczanie prowizji od efektywności w odniesieniu do zysku nominalnego (stopa bazowa 0%) osiągniętego przez portfel w okresie rozliczeniowym:

Stawka prowizji od efektywności: **10%**

5.2.2. Rozliczanie prowizji od efektywności na podstawie stopy zwrotu z portfela odniesionej do stopy zwrotu z benchmarku dla danego rodzaju portfela osiągniętej przez portfel w okresie rozliczeniowym:

Stawka prowizji od efektywności: **20%**

Wartość stawek prowizji od efektywności określonych powyżej jest taka sama dla wszystkich typów strategii inwestycyjnych i nie zależy od wartości portfela

6. Zestawienie wskaźników stosowanych przez PPM do oceny efektywności inwestowania określonych części portfeli na poszczególnych rodzajach rynków:

#### 6.1. Część o charakterze udziałowym:

- a) w przypadku gdy inwestycje prowadzone są w akcje spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie bez koncentrowania się na żadnym z segmentów występujących na tym rynku:

**WIG** główny indeks Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie

- b) w przypadku gdy inwestycje prowadzone są głównie w akcje spółek o średniej i małej kapitalizacji, notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie

**mWIG40** Indeks 40 średnich spółek giełdowych z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie publikowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie

6.2. Część o charakterze dłużnym:

- a) w przypadku gdy inwestycje prowadzone są w polskie obligacje skarbowe oraz terminowe lokaty bankowe:

**CPGBI\_1\_3** Indeks Polskich Obligacji Skarbowych o terminie zapadalności od 1 roku do 3 lat, publikowany przez Citigroup (Citigroup Poland Government Bond Index).