

Regulamin programu zniżkowego dla inwestorów długoterminowych

Program zniżkowy dla inwestorów długoterminowych (zwany dalej „Programem zniżkowym”) to program promocyjny Portu, dzięki któremu możliwe jest inwestowanie na Portu ze zniżką od opłaty za zarządzanie przez określony czas, jeżeli spełnione są poniżej wymienione warunki.

Wysokość i forma zniżki

W ramach programu zniżkowego Klienci Portu mogą ustalić dla każdego ze swoich portfeli lub strategii zadeklarowany okres inwestycji, podczas którego nie planują wycofywania środków z inwestycji, dzięki czemu mogą uzyskać odpowiednią zniżkę od opłaty za zarządzanie zgodnie z aktualnie obowiązującą Tabelą opłat.

Ustalenie zadeklarowanego okresu inwestycji jest dobrowolne, a jego długość powinna odpowiadać celowi i horyzontowi inwestycyjnemu klienta. Skorzystanie ze zniżki jest uzależnione od zrealizowania planu, czyli pozostawienia pieniędzy na inwestycji do końca zadeklarowanego okresu. Pieniądze nie są blokowane na ten czas, ale ich wcześniejsza wypłata oznacza doliczenie opłaty do jej pełnej wysokości.

Dla każdego portfela/strategii istnieje możliwość wyboru jednego z poniższych zadeklarowanych okresów inwestycji i tym samym uzyskania odpowiedniej zniżki od aktualnej opłaty za zarządzanie zgodnie z Tabelą opłat:

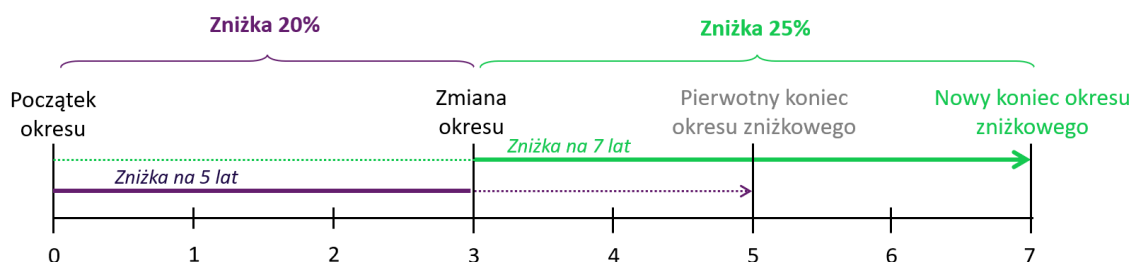
Długość zadeklarowanego okresu	Zniżka od opłaty za zarządzanie
5 lat	20 %
7 lat	25 %
10 lat	30 %
15 lat	40 %

Zasady programu zniżkowego dla inwestorów długoterminowych:

- Klienci mogą ustawić w aplikacji Portu zadeklarowany okres inwestycji i odpowiednią zniżkę od opłaty za zarządzanie dla każdego portfela lub strategii z osobna.
- Zniżka naliczana jest do aktualnej stawki opłaty za zarządzanie zgodnie z Tabelą opłat i obowiązuje od dnia jej aktywacji przez klienta do końca zadeklarowanego okresu. Opłata za zarządzanie po zniżce jest wyliczana poprzez pomniejszenie aktualnej opłaty o rabat odpowiadający ustalonemu okresowi.
 - o *Przykład: Jeśli klient zdecyduje się aktywować zadeklarowany okres inwestycji na 15 lat dla swojego portfela z aktualną opłatą za zarządzanie w wysokości 1% rocznie, otrzymuje 40% zniżki, a opłata po zniżce wynosi teraz $1\% * (1-0,4) = 0,6\%$ rocznie.*
- Po upływie zadeklarowanego okresu inwestycji na danym portfelu/strategii zniżka wygaśnie i zostanie naliczana standardowa kwota opłaty zgodnie z aktualnie obowiązującą Tabelą opłat

Portu. Klient może ustalić nowy, wybrany przez siebie zadeklarowany okres i kontynuować inwestycje ze zniżką.

- W razie potrzeby istnieje możliwość wypłaty środków z portfela lub strategii przed końcem zadeklarowanego okresu. W takim przypadku opłata od wypłacanej kwoty zostanie naliczona z mocą wsteczną i doliczona do pełnej wysokości określonej w Tabeli opłat Portu. Procedura naliczania opłaty za wcześniejszą wypłatę została opisana w Załączniku nr 2.
 - o Wypłata środków oznacza wypłatę na rachunek bankowy klienta lub przelew środków do innego portfela Portu/Portu Strategii. Zmiany profilu ryzyka lub zmiany we własnej strategii nie są uważane za wcześniejszą wypłatę.
- Warunki Programu są takie same dla usług portfele Portu i własnych strategii Portu.
- Zadeklarowane okresy inwestycji wynoszące 5, 7 i 10 lat mogą zostać przedłużone do jednego z dłuższych okresów. Data rozpoczęcia zadeklarowanego okresu inwestycji nie ulega zmianie, ale jego koniec zostaje przesunięty. Od chwili przedłużenia zadeklarowanego okresu zostanie naliczona opłata z zastosowaniem zniżki odpowiadającego dłuższemu okresowi (patrz ilustracja poniżej). Nie ma możliwości skrócenia zadeklarowanego okresu inwestycji.
 - o Przykład: Klient aktywuje zadeklarowany okres inwestycji na 5 lat i korzysta z 20% zniżki od standardowej opłaty za zarządzanie. Po 3 latach postanowi wydłużyć zadeklarowany okres do 7 lat. Od tej chwili korzysta z nowej, wyższej zniżki (25%) od standardowej opłaty, a do ukończenia zadeklarowanego okresu zostają mu 4 lata zamiast 2 lat.



Pozostałe warunki programu:

- Zniżek w ramach tego Programu nie można łączyć z innymi zniżkami. Zawsze stosowana jest najwyższa.
- Zadeklarowanego okresu inwestycji i odpowiadającej mu zniżki nie można ustawić wstecznie – zadeklarowany okres może rozpocząć się dopiero w dniu jego aktywacji przez klienta.
- W przypadku, gdy Portu w przyszłości wprowadzi produkt oszczędnościowy/inwestycyjny na starość, klienci będą mogli przenieść swoje środki z portfeli lub strategii z zadeklarowanym okresem inwestycji na taki nowy produkt bez pobierania opłat za wcześniejszą wypłatę.

Zmiany warunków:

- W przypadku zmiany przepisów prawa i innych regulacji, warunków na rynkach usług finansowych, dojdzie do zmian w technologii lub procesach organizacyjnych, zmian

wynikających z wypełniania obowiązków ustawowych WOOD & Co. może zmienić niniejszy Regulamin programu. Zmianę niniejszego Regulaminu WOOD & Co. oznajmi klientom pisemnie pocztą lub elektronicznie nie później niż na miesiąc przed jej wejściem w życie. Jeżeli klient nie odrzuci na piśmie proponowanej zmiany w tym terminie, nowa wersja Regulaminu staje się wiążąca dla obu stron.

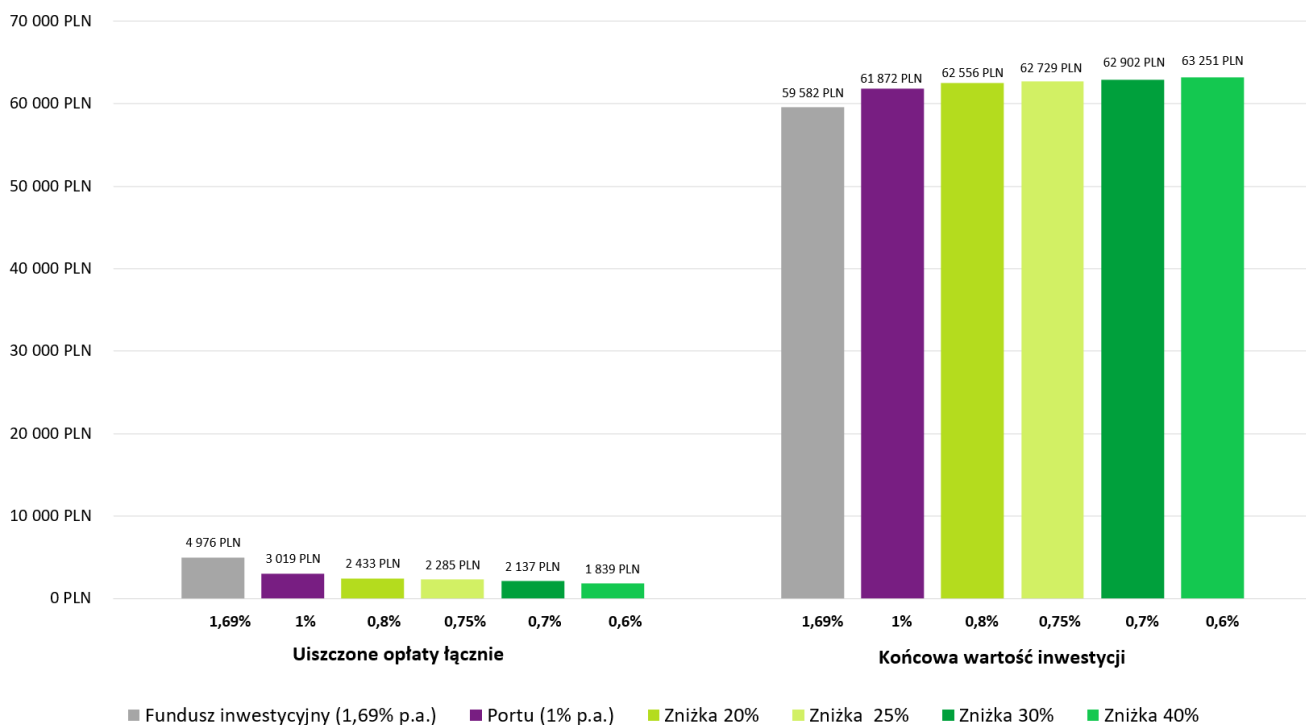
Wejście w życie:

- Niniejszy Regulamin zniżek dla inwestorów długoterminowych wchodzi w życie z dniem 16.05.2022.

Załącznik nr 1 - Przykładowe porównanie wpływu obniżenia opłaty na wartość inwestycji

Poniższy przykład ilustruje wpływ opłat o różnej wysokości na wartość hipotetycznej inwestycji. Przykład uwzględnia inwestycję początkową 2000 zł i regularne inwestycje o wysokości 400 zł miesięcznie przez 10 lat. Przykład porównuje różne poziomy opłat za zarządzanie i ich wpływ na całkowity koszt i wartość końcową inwestycji. Podstawowa opłata za zarządzanie Portu jest porównywana dla ilustracji z opłatami po niższe (20%, 25%, 30% i 40%) oraz opłatą pobieraną przez przeciętny fundusz inwestycyjny w Polsce (1,69% rocznie; według danych 10 TFI). Dla uproszczenia kalkulacji przewidziana jest zniżka na cały okres inwestycji. Scenariusz zakłada stabilny wzrost inwestycji na poziomie 5% rocznie. **Należy jednak pamiętać, że inwestowanie nie jest pozbawione ryzyka, a wyniki osiągnięte w przeszłości nie stanowią gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości.**

Porównanie wysokości uiszczonych opłat i wartości inwestycji z uwzględnieniem wysokości opłaty



Załącznik nr 2 – Zasady naliczania dodatkowych opłat za wcześniejszą wypłatę

Procedury naliczania opłaty za wcześniejszą wypłatę środków z portfela/strategii z aktywnym zadeklarowanym okresem inwestycji:

Skorzystanie ze zniżki od opłaty uzależnione jest od utrzymania środków w portfelu/strategii do końca zadeklarowanego okresu. W przypadku wcześniejszej wypłaty, w stosunku do wypłacanej kwoty, zostanie wstecznie naliczona i pobrana opłata do pełnej wysokości, podanej w aktualnie obowiązującej Tabeli opłat Portu.

Jednak podstawą do naliczenia opłat z mocą wsteczną jest tylko wypłacana kwota, a nie pełna wartość inwestycji. Jeżeli wypłacana kwota w jakimkolwiek momencie w przeszłości przewyższa wartość inwestycji, podstawą naliczenia opłaty za dany okres jest co najwyżej wartość historyczna inwestycji. Przy wielokrotnych wypłatach opłaty są naliczane tylko od podstawy, która nie została jeszcze wykorzystana do obliczenia pobieranych opłat – więc nigdy nie będzie wielokrotnych opłat z tej samej podstawy.

Kalkulacja doliczanej opłaty odbywa się według następującego wzoru:

$$P = \sum_{n=1}^m V_n * \frac{(p_n - d_n)}{365}$$

gdzie:

P = wysokość doliczanej opłaty

n = określający poszczególne dni trwania inwestycji

m = łączna liczba dni inwestycji od jej rozpoczęcia do dnia wypłaty

V = dla każdego dnia „n”: niższa z 1) Wypłacana kwota i 2) Część całkowitej wartości inwestycji dla dnia „n”, która nie została jeszcze wykorzystana do obliczenia opłaty rozliczeniowej

p = wysokość pełnej opłaty (w%, jako stawka roczna), obowiązująca w dniu „n”

d = wysokość obniżonej opłaty za konto dzieci (w%, jako stawka roczna), obowiązująca w dniu „n”

Proces pobierania doliczanej opłaty:

1. W przypadku wypłacania całej inwestycji opłata jest potrącana z jej całkowitej wartości przed wysłaniem środków.
2. Jeżeli wypłacana kwota jest niższa niż wartość całej inwestycji, jest ona przesyłana na rachunek bankowy, a doliczana opłata jest potrącana z inwestycji. Jeżeli saldo konta nie pozwala na pobranie opłaty w całości, jest ona potrącana z kwoty wypłacanej przed jej wysłaniem na rachunek bankowy.

Uproszczony przykład ilustracyjny procedury doliczania standardowej opłaty przy dokonywaniu wypłaty

Przykład uwzględnia wykorzystanie portfela na miarę z opłatą bazową 1% rocznie oraz ustalenie zadeklarowanego okresu inwestycji na 10 lat (30% rabatu od opłaty) bezpośrednio po założeniu portfela. Rozważana jest inwestycja początkowa w wysokości 10 000 zł i regularna w wysokości 400 zł miesięcznie (dla uproszczenia uwzględniana jest wpłata raz w roku w wysokości 4 800 zł); przewidywany jest stabilny wzrost inwestycji na poziomie 5% rocznie, wyświetlana jest wartości inwestycji w odstępach rocznych jako przybliżona średnia z poprzedniego roku. Przykład ilustruje przeprowadzenie dwóch wypłat – każda w wysokości 15 000 zł, po 4 i 8 latach inwestycji.

Rok	Wpłaty	Wartość portfela netto *	Wypłata 1 naliczania opłaty	Podstawa do doliczania opłaty	Doliczana opłata za dany rok	Wypłata 2 naliczania opłaty	Podstawa do doliczania opłaty	Doliczana opłata za dany rok
1	14 800 PLN	14 800 PLN		14 800 PLN	44 PLN		- PLN	- PLN
2	4 800 PLN	20 236 PLN		15 000 PLN	45 PLN		5 236 PLN	16 PLN
3	4 800 PLN	25 907 PLN		15 000 PLN	45 PLN		10 907 PLN	33 PLN
4	4 800 PLN	31 821 PLN	15 000 PLN	15 000 PLN	45 PLN		15 000 PLN	45 PLN
5	4 800 PLN	22 239 PLN		Łącznie	179 PLN		15 000 PLN	45 PLN
6	4 800 PLN	27 995 PLN					15 000 PLN	45 PLN
7	4 800 PLN	33 999 PLN					15 000 PLN	45 PLN
8	4 800 PLN	40 261 PLN				15 000 PLN	15 000 PLN	45 PLN
9	4 800 PLN	31 042 PLN					Łącznie	273 PLN
10	4 800 PLN	36 988 PLN						

* po odliczeniu opłaty za zarządzanie ze zniżką

W przedstawionym przykładzie doliczono łącznie 452 zł opłat za wypłatę środków przed końcem zadeklarowanego okresu inwestycji. Niemniej jednak łączne opłaty pobierane (zdyskontowana opłata za zarządzanie i 2 opłaty za wcześniejszą wypłatę) od portfela z aktywnym 10-letnim, zadeklarowanym okresem inwestycji są niższe niż pobierane od portfela bez zadeklarowanego okresu w tym samym scenariuszu i przy tych samych wypłatach. Korzystanie z Programu Rabatowego jest więc zawsze bardziej opłacalne niż standardowe konto na Portu bez zniżki dla inwestycji długoterminowych (tj. nawet jeśli pieniądze zostaną z niego wypłacone przed końcem ustalonego okresu). Podsumowuje to poniższy wykres:

