



Raport kosztów ex-ante, 03 stycznia 2018 r.

RAPORT PRZEDSTAWIAJĄCY SZACUNKOWE KOSZTY ZWIĄZANE Z TRANSAKcjAMI NA INSTRUMENCIE FINANSOWYM

Bank Millennium S.A. realizując wymogi dotyczące przekazywania informacji w zakresie kosztów i opłat związanych ze świadczeniem usług inwestycyjnych oraz przyjmowanych zachęt, przekazuje niniejszy raport przedstawiający szacunkowe koszty jakie zostałyby poniesione przez klienta w przypadku transakcji na instrumencie finansowym.

Nazwa instrumentu finansowego: **OBLIGACJA / BON SKARBOWY**
Kwota inwestycji: **1 000 000 (PLN lub jednostek innej waluty)**

Całkowite koszty związane z transakcją na instrumencie finansowym obejmują wyłącznie mark-up.
Bank nie otrzymuje w związku z transakcją na instrumencie finansowym płatności od osób trzecich.

Poniżej prezentujemy maksymalny mark-up jaki Bank może pobierać w związku z transakcją na instrumencie finansowym.

Koszty związane z transakcją na instrumencie finansowym

Maksymalny mark-up wbudowany w cenę obligacji / bonu skarbowego

Typ kosztu:

Koszt instrumentu finansowego: **w % 4,00 % w PLN 189 272 PLN**

Tabela 1 – Mark-up wyrażony w punktach procentowych w walucie transakcji

Waluta transakcji / Data zapadalności obligacji/bonu skarbowego	do 1 roku włącznie	ponad 1 rok, do 3 lat włącznie	ponad 3 lata, do 6 lat włącznie	ponad 6 lat
PLN	0,30%	1,00%	3,00%	4,00%
Inne waluty	0,30%	1,00%	3,00%	4,00%

Tabela 2 – Mark-up wyrażony w PLN

Waluta transakcji / Data zapadalności obligacji/bonu skarbowego	do 1 roku włącznie	ponad 1 rok, do 3 lat włącznie	ponad 3 lata, do 6 lat włącznie	ponad 6 lat
PLN	3 000	10 000	30 000	40 000
EUR	12 605	42 018	126 054	168 072
USD	10 611	35 369	106 107	141 476
GBP	14 195	47 318	141 954	189 272
Inne waluty*	3 000	10 000	30 000	40 000

*Mark-up wyrażony w jednostkach waluty transakcji

Mark-up pomniejsza całkowity wynik Klienta na transakcji.

Koszty dodatkowe

Oplata za przechowywanie papierów wartościowych
Oplata za rozliczenie transakcji
Rozliczenie podatku

Typ kosztu:

Koszt usługi inwestycyjnej: **w % 0,06 % p.a. w PLN 600 PLN p.a.**
Koszt usługi inwestycyjnej: **0,005 % 50 PLN**
Koszt usługi inwestycyjnej: **0,01 % 100 PLN**

Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, wpisany pod nr KRS 000010186 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o numerze identyfikacji podatkowej (NIP) - 526-021-29-31 i kapitale zakładowym całkowicie wpłaconym w wysokości 1.213.116.777,00 złotych.

PODSUMOWANIE

Tabela 3 – Wszystkie koszty i opłaty wyrażone w punktach procentowych w walucie transakcji

Waluta transakcji / Data zapadalności obligacji/bonu skarbowego	do 1 roku włącznie	ponad 1 rok, do 3 lat włącznie	ponad 3 lata, do 6 lat włącznie	ponad 6 lat*
PLN	0,375%	1,195%	3,375%	4,615%
EUR	0,364%	1,184%	3,364%	4,604%
USD	0,364%	1,184%	3,364%	4,604%
GBP	0,363%	1,183%	3,363%	4,603%
Inne waluty**	0,36% + 0,015% / kurs danej waluty	1,18% + 0,015% / kurs danej waluty	3,36% + 0,015% / kurs danej waluty	4,6% + 0,015% / kurs danej waluty

* Koszty i opłaty podane dla obligacji o zapadalności 10 lat

** Wartości wyrażone w walucie danej transakcji

Tabela 4 – Wszystkie koszty i opłaty wyrażone w PLN

Waluta transakcji / Data zapadalności obligacji/bonu skarbowego	do 1 roku włącznie	ponad 1 rok, do 3 lat włącznie	ponad 3 lata, do 6 lat włącznie	ponad 6 lat*
PLN	3 750	11 950	33 750	46 150
EUR	15 276	49 731	141 330	193 433
USD	12 883	41 885	118 990	162 847
GBP	17 184	55 985	159 138	217 813
Inne waluty**	3 600 * kurs danej waluty + 150 / kurs danej waluty	11 800 * kurs danej waluty + 150 / kurs danej waluty	33 600 * kurs danej waluty + 150 / kurs danej waluty	46 000 * kurs danej waluty + 150 / kurs danej waluty

Wpływ kosztów i opłat na stopę zwrotu z inwestycji

Tabela 5 – Wpływ kosztów i opłat na stopę zwrotu z inwestycji dla obligacji / bonu skarbowego w PLN

Przykładowy termin zapadalności obligacji / bonu skarbowego	1 rok	3 lata	6 lat	10 lat
Zakładana rentowność do wykupu w momencie zakupu obligacji / bonu skarbowego	1,40 %	2,00 %	2,80 %	3,30 %
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji bez uwzględniania kosztów	1,40 %	6,00 %	16,80 %	33,00%
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji z uwzględnieniem wszystkich kosztów i opłat	1,03 %	4,81 %	13,43 %	28,39 %

Tabela 6 – Wpływ kosztów i opłat na stopę zwrotu z inwestycji dla obligacji w EUR

Przykładowy termin zapadalności obligacji / bonu skarbowego	1 rok	3 lata	6 lat	10 lat
Zakładana rentowność do wykupu w momencie zakupu obligacji / bonu skarbowego	-0,70 %	-0,50 %	-0,10 %	0,45 %
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji bez uwzględniania kosztów	-0,70 %	-1,50 %	-0,60 %	4,50 %
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji z uwzględnieniem wszystkich kosztów i opłat	-1,06 %	-2,68 %	-3,96 %	-0,10 %

Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Stanisława Żaryna 2A, 02-593 Warszawa, wpisany pod nr KRS 000010186 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o numerze identyfikacji podatkowej (NIP) - 526-021-29-31 i kapitale zakładowym całkowicie wpłaconym w wysokości 1.213.116.777,00 złotych.

Tabela 7 – Wpływ kosztów i opłat na stopę zwrotu z inwestycji dla obligacji w USD

Przykładowy termin zapadalności obligacji / bonu skarbowego	1 rok	3 lata	6 lat	10 lat
Zakładana rentowność do wykupu w momencie zakupu obligacji / bonu skarbowego	1,70 %	2,00 %	2,33 %	2,50 %
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji bez uwzględniania kosztów	1,70 %	6,00 %	13,98 %	25,00 %
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji z uwzględnieniem wszystkich kosztów i opłat	1,34 %	4,82 %	10,62 %	20,40 %

Tabela 8 – Wpływ kosztów i opłat na stopę zwrotu z inwestycji dla obligacji w GBP

Przykładowy termin zapadalności obligacji / bonu skarbowego	1 rok	3 lata	6 lat	10 lat
Zakładana rentowność do wykupu w momencie zakupu obligacji / bonu skarbowego	0,33 %	0,50 %	0,90 %	1,25 %
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji bez uwzględniania kosztów	0,33 %	1,50 %	5,40 %	12,50 %
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji z uwzględnieniem wszystkich kosztów i opłat	-0,03 %	0,32 %	2,04 %	7,90 %

Tabela 9 – Wpływ kosztów i opłat na stopę zwrotu z inwestycji dla obligacji w innych walutach

Przykładowy termin zapadalności obligacji / bonu skarbowego	1 rok	3 lata	6 lat	10 lat
Zakładana rentowność do wykupu w momencie zakupu obligacji / bonu skarbowego	2,00 %	3,00 %	3,50 %	4,50 %
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji bez uwzględniania kosztów	2,00 %	9,00 %	21,00 %	45,00 %
Stopa zwrotu w całym horyzoncie inwestycji z uwzględnieniem wszystkich kosztów i opłat	2% - 0,36% - 0,015% / kurs danej waluty	9% - 1,18% - 0,015% / kurs danej waluty	21% - 3,36% - 0,015% / kurs danej waluty	45% - 4,6% - 0,015% / kurs danej waluty

Założenia:

1. Koszty i opłaty przedstawione w niniejszym raporcie są wyłącznie szacunkiem bazującym na przyjętych założeniach dotyczących świadczenia usługi inwestycyjnej;
2. Koszty i opłaty obliczone na podstawie zakładanej kwoty inwestycji w wysokości 1 000 000 PLN lub 1 000 000 jednostek innych walut.
3. Koszty i opłaty podane są w PLN.
4. Do obliczenia kosztów przy obligacjach / bonach skarbowych w innych walutach niż PLN zastosowano następujące kursy walutowe: EUR/PLN 4,2018, USD/PLN 3,5369, GBP/PLN 4,7318.
5. Klient posiada obligację / bon skarbowy do terminu zapadalności.
6. Koszty przedstawione są w ujęciu nominalnym, nie uwzględniają dyskonta przepływów na dzień zawarcia transakcji.
7. Obliczenia nie uwzględniają podatków.

Wyjaśnienia:

1. Mark-up jest naliczany w momencie zakupu obligacji przez Klienta oraz w momencie sprzedaży obligacji przez Klienta przed terminem zapadalności obligacji.
2. Koszty związane z transakcją (mark-up) podane w niniejszym raporcie są kosztami maksymalnymi. Koszty te faktycznie mogą okazać się mniejsze.
3. Koszty dodatkowe mogą się różnić od wyżej podanych w przypadku gdy transakcja zostanie rozliczona poprzez rachunek powierniczy Klienta w innym banku.