

**Wspólna tabela opłat dla funduszy Millennium, ING, Investors oraz Legg Mason przy transakcjach, w których pośredniczy Bank Millennium
(dotyczy segmentu Prestige i segmentu Bankowości Prywatnej)**

I. OPŁATY MANIPULACYJNE

I. Wspólna tabela opłat manipulacyjnych

	Millennium TFI *	ING TFI**	Investors TFI	Legg Mason TFI	Wartość wpłaty w PLN ***							
					do 2999,99	3000 - mniej niż 10 000	10 000 – mniej niż 25 000	25 000 – mniej niż 50 000	50 000 – mniej niż 100 000	100 000 – mniej niż 500 000	500 000 – mniej niż 1 000 000	od 1 000 000
Dynamicznych Spółek	Millennium FIO Subfundusz Dynamicznych Spółek	ING Średnich i Małych Spółek	Investor Top 25 Małych Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty		4,75%	4,25%	3,50%	2,75%	2,25%	1,50%	1,50%	1,50%
Akcji	Millennium FIO Subfundusz Akcji	ING Akcji ING Środkowoeuropejski Budownictwa i Nieruchomości ING Środkowoeuropejski Sektora Finansowego ING Selektywny ING Akcji Środkowoeuropejskich ING (L) Globalnych Możliwości ING (L) Globalny Spółek Dywidendowych ING (L) Spółek Dywidendowych USA ING (L) Europejski Spółek Dywidendowych ING (L) Japonia ING (L) Nowej Azji ING (L) Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących ING (L) Ameryki Łacińskiej	Investor BRIC Investor Sektora Infrastruktury i Informatyki Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa Investor Zmian Klimatycznych Investor Akcji Dużych Spółek Fundusz Inwestycyjny Otwarty Investor Akcji Fundusz Inwestycyjny Otwarty Investor Gold Otwarty Investor Ameryka Łacińska Investor Turcja Investor Indie i Chiny Investor Agrobiznes Investor Rosja	Legg Mason Subfundusz Akcji	4,00%	3,50%	3,00%	2,50%	2,00%	1,25%	1,25%	1,25%
Zrównoważony	Millennium FIO Subfundusz Cyklu Koniunkturalnego	ING Zrównoważony	Investor Zrównoważony Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Legg Mason Subfundusz Strateg	4,00%	3,50%	3,00%	2,50%	2,00%	1,25%	1,25%	1,25%
			Investor Zrównoważony Rynków Wschodzących		0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%	0,20%
Stabilnego Wzrostu	Millennium FIO Subfundusz Stabilnego Wzrostu	ING Stabilnego Wzrostu ING Lokacyjny Plus	Investor Zabezpieczenia Emerytalnego Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Legg Mason Senior FIO	2,50%	2,50%	2,00%	1,50%	1,00%	0,60%	0,60%	0,60%

	Millennium TFI *	ING TFI**	Investors TFI	Legg Mason TFI	Wartość wpłaty w PLN ***							
					do 2999,99	3000 - mniej niż 10 000	10 000 – mniej niż 25 000	25 000 – mniej niż 50 000	50 000 – mniej niż 100 000	100 000 – mniej niż 500 000	500 000 – mniej niż 1 000 000	od 1 000 000
Obligacji		ING (L) Globalny Długu Korporacyjnego ING (L) Obligacji Rynków Wschodzących (WL)			2,00%	1,75%	1,50%	1,25%	1,00%	0,75%	0,75%	0,75%
		ING Obligacji	Investor Obligacji Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Legg Mason Subfundusz Obligacji	0,50%	0,50%	0,50%	0,40%	0,40%	0,30%	0,30%	0,30%
	Millennium FIO Subfundusz Instrumentów Dłużnych				1,50%	1,25%	1,00%	1,00%	0,80%	0,75%	0,75%	0,75%
Pieniężny	Millennium FIO Subfundusz Depozytowy	ING Gotówkowy	Investor Gotówkowy Investor Płynna Lokata Fundusz Inwestycyjny Otwarty	Legg Mason Subfundusz Pieniężny	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

* Minimalna wpłata dla subfunduszy wynosi 500 PLN.

** Minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia jednostek uczestnictwa wynosi 200 PLN w przypadku pierwszego nabycia oraz 50 PLN w przypadku każdego następnego nabycia. Minimalna wysokość wpłat tytułem nabycia jednostek uczestnictwa w walutach wynosi 50 EUR / USD w przypadku pierwszego nabycia oraz 10 EUR / USD w przypadku każdego następnego nabycia.

*** W przypadku Legg Mason TFI wartość pierwszej wpłaty lub suma wartości rejestru/subrejestru i kolejnej wpłaty.

Zniżka w opłacie manipulacyjnej może nastąpić tylko w przypadku Klientów segmentu Bankowości Prywatnej.

2. Millennium TFI

Stawki opłat dla Millennium SFIO

Millennium TFI *	Wartość wpłaty dla PLN *						
	do 2999,99	3000 - mniej niż 10000	10 000 – mniej niż 25 000	25 000 – mniej niż 50 000	50 000 – mniej niż 100 000	100 000 – mniej niż 500 000	od 500 000
Globalny Akcji	2,50%	2,50%	2,50%	2,00%	2,00%	1,50%	1,50%
Absolute Return	2,50%	2,50%	2,50%	2,00%	2,00%	1,50%	1,50%
Globalny Stabilnego Wzrostu	2,50%	2,50%	2,50%	2,00%	2,00%	1,50%	1,50%
Globalny Strategii Alternatywnych	2,50%	2,50%	2,50%	2,00%	2,00%	1,50%	1,50%
Obligacji Korporacyjnych	0,50%	0,50%	0,50%	0,40%	0,30%	0,20%	0,20%

* Minimalna wpłata do subfunduszu wynosi 500 PLN.

Zniżka w opłacie manipulacyjnej może nastąpić tylko w przypadku Klientów segmentu Bankowości Prywatnej.

Zasady naliczania opłat manipulacyjnych

Fundusze Millennium oferują jednostki uczestnictwa typu A, od których opłaty manipulacyjne pobierane są przy nabyciach.

Zasada akumulacji

W funduszach Millennium obowiązuje zasada akumulacji. Oznacza to, że wysokość stawki opłaty manipulacyjnej zależy od sumy dwóch wartości: wysokości dokonanej wpłaty oraz wartości rejestrów w subfunduszu.

Promocje dotyczące Millennium FIO i SFIO:

1. Wprowadzona na okres od dnia 1.04.2014 do 31.12.2014 promocja polegająca na niepobieraniu opłaty manipulacyjnej przy nabyciu jednostek uczestnictwa na rejestry zwykłe Subfunduszu Stabilnego Wzrostu wydzielonego w Millennium FIO oraz Subfunduszu Globalnego Stabilnego Wzrostu wydzielonego w Millennium SFIO dla linii biznesowych Detal, Prestige i Bankowość Prywatna. Promocja dotyczy również nabycia dokonanych za pośrednictwem Millenet.
2. Wprowadzona na okres od dnia 22.07.2013 do 31.12.2014 promocja polegająca na niepobieraniu opłaty manipulacyjnej (wyrównawczej) przy zamianie jednostek uczestnictwa na rejestry zwykłe wszystkich subfunduszy Millennium FIO i Millennium SFIO. Promocja dotyczy również zamian dokonanych za pośrednictwem Millenet.
3. Wprowadzona od dnia 1.06.2013 do odwołania promocja polegająca na obniżeniu opłaty manipulacyjnej o 50%, względem standardowej Tabeli opłat, za nabycie jednostek uczestnictwa przez bankowość internetową Millenet wszystkich pozostałych subfunduszy Millennium FIO i SFIO poza subfunduszami wymienionymi w pkt.1.

Wyżej wymienione promocje nie dotyczą Planów Oszczędnościowych tj. CPI, PSO, PIM oraz Planu Super Duetu.

Zamiana

Opłacie manipulacyjnej podlega zamiana, czyli jednocześnie odkupienie jednostek uczestnictwa jednego funduszu/subfunduszu Millennium i nabycie jednostek uczestnictwa innego funduszu/subfunduszu Millennium. Opłata manipulacyjna przy zamianie ma formę opłaty wyrównawczej, której wysokość zależy od wartości środków podlegających zamianie.

Opłata wyrównawcza

Jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej w subfunduszu źródłowym (subfunduszu, którego jednostki uczestnictwa są zamieniane) jest niższa niż stawka w subfunduszu docelowym, stawka opłaty manipulacyjnej pobieranej przy zamianie jest równa różnicy stawki obowiązującej w subfunduszu docelowym a stawki obowiązującej w subfunduszu źródłowym. Opłata jest naliczana od aktualnej wartości jednostek uczestnictwa podlegających zmianie. Jeżeli stawka opłaty manipulacyjnej w subfunduszu źródłowym jest wyższa niż stawka w funduszu docelowym lub gdy zapłacono wcześniej opłatę według takiej samej lub wyższej stawki – opłata manipulacyjna nie zostanie pobrana.

Reinwestycja

Reinwestycja to ponowna wpłata środków w ramach tego samego Subfunduszu, w ciągu 60 dni od ich wycofania - bez opłaty manipulacyjnej.

Jeżeli zlecenie nabycia w ramach reinwestycji złożone jest na kwotę wyższą od kwoty odkupień brutto dokonanych w ciągu 60 dni poprzedzających dzień złożenia zlecenia nabycia w ramach reinwestycji - opłata manipulacyjna zostanie pobrana **od różnicy** kwoty nabycia i kwoty odkupień.

Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej przy nabywaniu Jednostek Uczestnictwa w ramach reinwestycji przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, przy czym decyduje data zrealizowania zlecenia.

Aby zlecić transakcję Reinwestycji poprzez system bankowości elektronicznej Millenet zalecamy dokonanie wpłaty bezpośredniej. W tym celu należy w tytule przelewu wpisać „Reinwestycja”.

PSO – Plan Systematycznego Oszczędzania – zniżki w opłatach manipulacyjnych

Patrz regulamin PSO.

CPI - Celowy Program Inwestycyjny

Patrz regulamin CPI.

PI Maluch - Program Inwestycyjny Maluch

Patrz regulamin PI Maluch.

IKE – INDYWIDUALNE KONTO EMERYTALNE

Opłata za otwarcie Indywidualnego Konta Emerytalnego wynosi 400 zł i jest pobierana w całości z pierwszej wpłaty dokonanej na rachunek IKE. Opłata nie jest pobierana, jeżeli IKE otwierane jest wypłatą transferową z innej instytucji. Wpłaty dokonane w związku z nabyciem jednostek uczestnictwa w ramach zawartej umowy o prowadzenie IKE zwolnione są z opłaty manipulacyjnej pobieranej przy nabyciu jednostek uczestnictwa.

Plan SuperDuet

Patrz regulamin Planu Millennium SuperDuet.

3. ING TFI

Opłata dystrybucyjna

Towarzystwo pobiera Opłatę Dystrybucyjną w walucie polskiej. W przypadku wpłaty w dolarach amerykańskich lub euro, do celów pobrania Opłaty Dystrybucyjnej przelicza się wpłatę na walutę polską według średniego kursu z dnia wyceny, w którym następuje zbycie jednostek uczestnictwa, wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.

Przy pobieraniu Opłaty Dystrybucyjnej stosowana jest zasada kumulacji, co oznacza, że określając procentową stawkę Opłaty Dystrybucyjnej uwzględnia się wartość wszystkich jednostek uczestnictwa uczestnika zgromadzonych w ramach jego numeru uczestnika, łącznie z bieżącą wpłatą. Dla jednostek uczestnictwa zgromadzonych w ramach numeru uczestnika, nabytych za wpłaty dokonane w dolarach amerykańskich lub euro, zasada kumulacji stosowana jest w ten sposób, że wartość posiadanych jednostek uczestnictwa przeliczana jest na walutę polską według średniego kursu z dnia wyceny, w którym następuje zbycie jednostek uczestnictwa, wyliczonego przez Narodowy Bank Polski.

Opłaty określone w Tabeli Opłat będą stosowane przy zbywaniu jednostek uczestnictwa ewidencjonowanych na rejestrach otwartych za pośrednictwem Banku Millennium S.A.

O zastosowaniu opłat określonych w Tabeli Opłat decyduje:

- data zaksięgowania wpłaty na rachunku bankowym funduszu albo data otrzymania zlecenia otwarcia rejestru, w zależności, która z tych dat jest późniejsza – w przypadku pierwszego nabycia jednostek uczestnictwa,
- data zaksięgowania wpłaty na rachunku bankowym funduszu – w przypadku nabywania jednostek uczestnictwa w drodze wpłaty na rachunek bankowy funduszu przez uczestnika posiadającego otwarty rejestr (Wpłaty Bezpośredniej),
- data otrzymania zlecenia przez agenta transferowego – w przypadku nabywania jednostek uczestnictwa w drodze konwersji/zamiany.

W ramach realizacji zlecenia Konwersji oraz Zamiany wysokość Opłaty Dystrybucyjnej za nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu docelowym albo Subfunduszu docelowym jest pomniejszana o wysokość Opłaty Dystrybucyjnej wcześniej uiszczonej przy nabyciu konwertowanych albo zamienianych Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym albo Subfunduszu źródłowym.

Uczestnik zwolniony jest z Opłaty Dystrybucyjnej, gdy Opłata Dystrybucyjna w Funduszu źródłowym albo Subfunduszu źródłowym jest wyższa od Opłaty Dystrybucyjnej w Funduszu docelowym albo Subfunduszu docelowym.

W przypadku gdy nabycie Jednostek Uczestnictwa w Funduszu źródłowym albo Subfunduszu źródłowym nastąpiło na podstawie konwersji albo zamiany, przy ustalaniu wysokości Opłaty Dystrybucyjnej w Funduszu docelowym albo Subfunduszu docelowym uwzględniane są również Opłaty Dystrybucyjne pobrane od Uczestnika w związku ze zbyciem i wcześniejszymi konwersjami albo zamianami tych Jednostek Uczestnictwa.

Konwersja i zamiana

Opłata za konwersję i zamianę wynosi 0% (opłata nie jest pobierana).

Opłata za konwersję/zamianę nie jest tożsama z Opłatą Dystrybucyjną. Zasady pobierania Opłaty Dystrybucyjnej przy realizacji zlecenia Konwersji oraz Zamiany, w tym zasady zwolnienia od Opłaty Dystrybucyjnej, zostały szczegółowo opisane w punkcie dot. Opłat Dystrybucyjnych.

4. Investors TFI

Opłata manipulacyjna naliczana jest w dwóch sytuacjach:

1. podczas realizacji zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa, w tym również podczas nabywania jednostek uczestnictwa wpłatą bezpośrednią
2. podczas realizacji zlecenia konwersji lub zamiany jednostek uczestnictwa

Nabycie

Podstawą do obliczenia opłaty manipulacyjnej w przypadku nabycia jednostek uczestnictwa jest wartość dokonanej przez uczestnika wpłaty (wartość zlecenia nabycia).

Stawka opłaty manipulacyjnej określona jest w Tabeli opłat manipulacyjnych i jest uzależniona od funduszu, do którego jest dokonywana wpłata. Określenia stawki opłaty manipulacyjnej dokonuje się w oparciu o kwotę wpłaty dokonanej przez uczestnika do funduszu powiększoną o wartość Jednostek uczestnictwa tego funduszu posiadanych przez uczestnika.

Konwersja/Zamiana

Podstawą naliczania opłaty manipulacyjnej w przypadku konwersji lub zamiany jednostek uczestnictwa jest wartość konwertowanych lub zamienianych jednostek uczestnictwa pomniejszona o naliczony i pobrany podatek.

Próg opłaty manipulacyjnej określa się w oparciu o wartość Jednostek uczestnictwa funduszu źródłowego będących w posiadaniu uczestnika, powiększoną o wartość jednostek uczestnictwa funduszu docelowego będących w posiadaniu uczestnika.

Klasy opłaty manipulacyjnej

Klasy Opłaty Manipulacyjnej					
	Klasa 5%	Klasa 4%	Klasa 2,5%	Klasa 0,5%	Klasa 0%
		Opłata = 0%	Opłata = 0%	Opłata = 0%	Opłata = 0%
	Opłata = 0%				
	Opłata = 1%				
	Opłata = 0%				
			Opłata = 0%		

Od 21 maja 2010 roku Towarzystwo wprowadziło nową zasadę pobierania opłaty manipulacyjnej za nabycia Jednostek uczestnictwa w drodze konwersji lub zamiany. Zasada ta wprowadza pojęcie „Klasy opłaty manipulacyjnej”, co odpowiada kolumnie w tabeli opłat manipulacyjnych. Zgodnie z powyższym fundusze/ subfundusze z grupy funduszy akcyjnych, takich jak Investor Top 25 Małych Spółek FIO, czy Investor BRIC mają wspólną klasę opłaty manipulacyjnej. Analogicznie jest dla pozostałych kolumn Tabeli opłat manipulacyjnych. Zgodnie z zasadą „Klas opłaty manipulacyjnej” jednostek uczestnictwa tylko raz są obciążane opłatą manipulacyjną. Oznacza to, że w przypadku, gdy uczestnik nabył Jednostki uczestnictwa Investor BRIC, a następnie dokonał zamiany tych jednostek uczestnictwa na jednostki uczestnictwa Investor Gotówkowy i w kolejnym kroku wykonał zamianę powrotną – na jednostki uczestnictwa Investor BRIC, za zamianę powrotną nie zostanie obciążony opłatą manipulacyjną, gdyż już wcześniej zapłacił opłatę manipulacyjną za nabycie jednostek uczestnictwa funduszu lub subfunduszu znajdującego się w Klasie opłaty manipulacyjnej, w której znajduje się Investor BRIC. Zasada ta również ma zastosowanie, np. w sytuacji, gdy jednostki uczestnictwa Investor Zrównoważony FIO są konwertowane na jednostki uczestnictwa Investor Gotówkowy, a następnie na jednostki uczestnictwa Investor Gold Otwarty. Wówczas za zamianę jednostek uczestnictwa z Investor Gotówkowy do Investor Gold Otwarty uczestnik zapłaci opłatę manipulacyjną taką, jakby bezpośrednio dokonywał konwersji z Investor Zrównoważony FIO do Investor Gold Otwarty. Każda następna operacja na tych jednostkach uczestnictwa nie będzie obciążona opłatą manipulacyjną ze względu na fakt, że Investor Gold Otwarty ma najwyższą możliwą klasę opłaty manipulacyjnej.

Reinwestycja

Towarzystwo nie pobiera opłaty manipulacyjnej od jednorazowego nabycia jednostek uczestnictwa danego subfunduszu lub funduszu bez wyodrębnionych subfunduszy na rejestry zwykłe, do wysokości kwoty, będącej wartością jednostek uczestnictwa tego subfunduszu lub funduszu bez wydzielonych subfunduszy, odkupionych z rejestrów zwykłych w okresie nie dłuższym niż 90 dni kalendarzowych licząc do dnia wyceny zlecenia nabycia (reinwestycja). Zwolnienie niniejsze przysługuje jeden raz w roku kalendarzowym, pod warunkiem, że okres pomiędzy dniem (-ami) wyceny, w którym odkupiono uprzednio nabyte jednostki uczestnictwa, a dniem wyceny, w którym zostało zrealizowane zlecenie nabycia jednostek uczestnictwa nie przekracza 90 dni kalendarzowych.

Warunkiem uznania nabycia jednostek uczestnictwa jako reinwestycji jest złożenie zlecenia nabycia jednostek uczestnictwa na rejestr zwykły z wyraźną adnotacją „reinwestycja” oraz ze wskazaniem dnia(dni) wyceny zlecenia(zleceń) odkupienia z rejestrów zwykłych, którego(-ych) dotyczy reinwestycja.

W przypadku, gdy:

- wartość zlecenia nabycia w ramach reinwestycji przekracza wartość jednostek uczestnictwa odkupionych na podstawie wskazanych zleceń odkupienia, lub
- dzień wyceny jednego lub kilku wskazanych zleceń odkupienia jest wcześniejszy niż 90 dni kalendarzowych, licząc do dnia wyceny zlecenia nabycia objętego reinwestycją, lub
- jedno lub kilka wskazanych zleceń odkupienia zostało zrealizowane z rejestru (rejestrów) prowadzonych w ramach Planów Systematycznego Inwestowania, w rozumieniu Art. 17 Statutu Funduszu od różnicy wartości nabycia jednostek uczestnictwa i wskazanych zleceń odkupienia, zrealizowanych z rejestrów zwykłych nie wcześniej niż 90 dni kalendarzowych przed dniem wyceny nabycia w ramach reinwestycji, Towarzystwo pobierze opłatę manipulacyjną zgodnie z ogólnymi zasadami.

5. Legg Mason TFI

Opłaty manipulacyjne za konwersje/zmiany.

W przypadku zlecenia konwersji albo odpowiednio zamiany pobierana jest opłata manipulacyjna w wysokości stanowiącej różnicę między wysokością opłaty, która zostałaby pobrana przy zbyciu jednostek funduszu/subfunduszu, którego jednostki są zbywane w wyniku konwersji albo odpowiednio zamiany, a sumy opłat, które zostały pobrane za zbycie jednostek podlegających odkupieniu w ramach konwersji albo odpowiednio za zbycie jednostek podlegających zamianie. Opłata pobierana jest pod warunkiem, że różnica ta jest dodatnia.

Tabela opłat manipulacyjnych dla Celowych Planów Oszczędnościowych (CPO)

Tabela I. Plany oparte o nabywanie jednostek uczestnictwa

Legg Mason Subfundusz Akcji i Legg Mason Subfundusz Strateg			Legg Mason Senior FIO			Legg Mason Subfundusz Obligacji		
Docelowa wartość wpłat	Opłata początkowa (%)	Opłaty dla systematycznych wpłat (%)	Docelowa wartość wpłat	Opłata początkowa (%)	Opłaty dla systematycznych wpłat (%)	Docelowa wartość wpłat	Opłata początkowa (%)	Opłaty dla systematycznych wpłat (%)
mniej niż 25 000	2,4	0	mniej niż 25 000	1,6	0	mniej niż 25 000	0,40	0
od 25 000 do mniej niż 50 000	2,2	0	od 25 000 do mniej niż 50 000	1,2	0	od 25 000 do mniej niż 50 000	0,28	0
od 50 000 do mniej niż 100 000	1,6	0	od 50 000 do mniej niż 100 000	0,8	0	od 50 000 do mniej niż 100 000	0,20	0
od 100 000 do mniej niż 500 000	1,0	0	od 100 000 do mniej niż 500 000	0,6	0	od 100 000 do mniej niż 500 000	0,16	0
500 000 i więcej	0,6	0	500 000 i więcej	0,4	0	500 000 i więcej	0,12	0

Wyliczanie opłaty manipulacyjnej dla CPO

Od docelowej wartości wpłat: zadeklarowana pojedyncza wpłata x 12 miesięcy x liczba lat trwania CPO + dwukrotność deklarowanej pojedynczej wpłaty. Wysokość opłaty nie może być wyższa niż trzykrotność zadeklarowanej pojedynczej wpłaty.

Reinwestycja

Wolne od opłaty manipulacyjnej jest nabycie jednostek uczestnictwa do wysokości kwoty, jaką uczestnik otrzymał z tytułu jednorazowego odkupienia przez fundusz uprzednio nabytych jednostek, jeżeli okres pomiędzy odkupieniem przez fundusz jednostek uczestnictwa danej kategorii, a nabyciem jednostek uczestnictwa tej samej kategorii nie przekracza 90 dni. Zwolnieniem z opłaty manipulacyjnej jest objęta tylko jedna wpłata do wysokości odkupienia. Zwolnienie z opłaty manipulacyjnej przysługuje na wskazanym rejestrze/subrejestrze raz w roku kalendarzowym, przy czym o zakwalifikowaniu nabycia jednostek uczestnictwa do danego roku kalendarzowego decyduje data wyceny nabycia jednostek uczestnictwa. Szczegóły na temat reinwestycji są opisane w prospektach informacyjnych funduszy Legg Mason TFI S.A.

II. OPŁATY ZA ZARZĄDZANIE

I. Millennium TFI

Subfundusz	Maksymalna opłata według statutów	Opłata pobierana
Millennium FIO:		
Depozytowy	2,00%	1,40%
Instrumentów Dłużnych	2,50%	1,90%
Stabilnego Wzrostu	3,00%	3,00%
Cyklu Koniunkturalnego	4,00%	4,00%
Akcji	4,00%	4,00%
Dynamicznych Spółek	4,00%	4,00%
Millennium SFIO:		
Globalny Stabilnego Wzrostu	3,50%	3,50%
Obligacji Korporacyjnych	2,50%	1,50%
Globalny Strategii Alternatywnych	2,50%	2,50%
Absolute Return	3,50%	3,50%
Globalny Akcji	3,50%	3,50%

2. ING TFI

Zestawienie aktualnych stawek opłat za administrację i zarządzanie pobieranych od aktywów netto Funduszy Inwestycyjnych ING

Subfundusz	Opłata pobierana
ING Parasol FIO	
ING Subfundusz Gotówkowy	0,80%
ING Subfundusz Obligacji	1,25%
ING Subfundusz Lokacyjny Plus	1,00%
ING Subfundusz Stabilnego Wzrostu	2,50%
ING Subfundusz Zrównoważony	3,00%
ING Subfundusz Akcji	3,50%
ING Subfundusz Średnich i Małych Spółek	3,50%
ING Akcji Środkowoeuropejskich	3,50%
ING Subfundusz Środkowoeuropejski Sektora Finansowego	3,50%

Subfundusz	Opłata pobierana
ING Parasol FIO	
ING Subfundusz Środkowoeuropejski Budownictwa i Nieruchomości	3,50%
ING Subfundusz Selektywny	3,50%
ING SFIO	
ING Subfundusz Globalny Spółek Dywidendowych (L)	2,50%
ING Subfundusz Spółek Dywidendowych USA (L)	2,50%
ING Subfundusz Europejski Spółek Dywidendowych (L)	2,50%
ING Subfundusz Japonia (L)	2,50%
ING Subfundusz Nowej Azji (L)	2,50%
ING Subfundusz Spółek Dywidendowych Rynków Wschodzących (L)	2,50%
ING Subfundusz Ameryki Łacińskiej (L)	2,50%
ING Subfundusz Globalnych Możliwości (L)	2,50%
ING Subfundusz Obligacji Rynków Wschodzących (Waluta Lokalna) (L)	1,80%
ING Subfundusz Globalny Długu Korporacyjnego (L)	1,80%

3. Investors TFI

Towarzystwo pobiera z tytułu zarządzania i reprezentacji funduszu wynagrodzenie w wysokości określonej w poniższej tabeli wyrażonej jako % średniej wartości aktywów netto funduszu przypadającej na jednostki uczestnictwa w skali roku (p.a.).

Subfundusz	Maksymalna opłata według statutów (zapis statutowy)	Opłata pobierana
Investor Parasol SFIO		
Investor Gold Otwarty	4,00%	4,00%
Investor Agrobiznes	4,00%	4,00%
Investor BRIC	4,00%	4,00%
Investor Rosja	4,00%	4,00%
Investor Turcja	4,00%	4,00%
Investor Indie i Chiny	4,00%	4,00%
Investor Ameryka Łacińska	4,00%	4,00%
Investor Sektora Nieruchomości i Budownictwa	4,00%	4,00%
Investor Sektora Infrastruktury i Informatyki	4,00%	4,00%

Subfundusz	Maksymalna opłata według statutów (zapis statutowy)	Opłata pobierana
Investor Zmian Klimatycznych	4,00%	4,00%
Investor Zrównoważony Rynków Wschodzących	1,50%	1,50%
Investor Gotówkowy	1,50%	0,80%
Investor FIO		
Investor Akcji Dużych Spółek FIO	4,00%	4,00%
Investor Akcji FIO	2,80%	2,80%
Investor Top 25 Małych Spółek FIO	4,00%	4,00%
Investor Top 50 Małych i Średnich Spółek FIO	4,00%	4,00%
Investor Zrównoważony FIO	3,50%	3,50%
Investor Zabezpieczenia Emerytalnego FIO	3,00%	3,00%
Investor Obligacji FIO	2,00%	1,10%
Investor Płynna Lokata FIO	1,40%	0,80%

4. Legg Mason TFI

Opłata za zarządzanie pobierana jest od wartości aktywów w skali roku.

Subfundusz	Opłata pobierana
Legg Mason Subfundusz Akcji	3,50%
Legg Mason Subfundusz Strateg	3,50%
Legg Mason Senior FIO	2,50%
Legg Mason Subfundusz Obligacji	1,50%
Legg Mason Subfundusz Pieniężny	0,8% *

* Opłata obniżona do odwołania