Informacja ex ante
o kosztach i opłatach - rynek kontraktowy (derywatów)

1. Wprowadzenie

W tym dokumencie Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. (dalej: **my**) przedstawi Ci szacunkowe koszty i opłaty związane z usługą maklerską i instrumentami finansowymi. Dokument zawiera też roczny zwrot z inwestycji, który możesz uzyskać.

Koszty, opłaty i wyniki inwestycyjne, które opisaliśmy poniżej, nie gwarantują osiągnięcia określonego wyniku w przyszłości. Po zakończeniu danego roku kalendarzowego otrzymasz od nas informację z całkowitymi kosztami, które poniosłeś/aś w związku ze świadczoną przez nas usługą i instrumentami finansowymi oraz informację o wpływie na zwrot z inwestycji za ostatni rok.

Informacje o wysokości pobieranych opłat i prowizji znajdziesz w tabelach opłat i prowizji dla poszczególnych usług maklerskich, które świadczymy. Rzeczywiste koszty i opłaty zależą od różnych czynników, takich jak liczba i wartość Twoich transakcji oraz realizacja Twoich indywidualnych dyspozycji. Informacje o kosztach związanych z transakcjami lub innymi operacjami na Twoim rachunku są także prezentowane w systemie przed złożeniem zlecenia. Jeśli zlecenie składasz osobiście lub telefonicznie, informacje te może Ci przekazać nasz pracownik podczas przyjmowania zlecenia.

Na Twoją prośbę sporządzamy też szczegółowe zestawienie kosztów.

2. Przykładowe scenariusze

Poniżej przedstawiamy przykładowe koszty i opłaty związane z różnymi instrumentami finansowymi, które możesz nabyć w ramach świadczonej przez nas usługi na rynku kontraktowym (derywatów):

1) Scenariusz 1: dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej;
2) Scenariusz 2: dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej;
3) Scenariusz 3: dla kontraktów terminowych na akcje notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej (zysk);
4) Scenariusz 4: dla kontraktów terminowych na akcje notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej (strata);

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

5) Scenariusz 5: dla kontraktów terminowych na akcje notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej;
6) Scenariusz 6: dla kontraktów terminowych na waluty notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej;
7) Scenariusz 7: dla kontraktów terminowych na waluty notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej (zysk);
8) Scenariusz 8: dla kontraktów terminowych na waluty notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej (strata);
9) Scenariusz 9: dla opcji CALL notowanych na GPW – nabycie;
10) Scenariusz 10: dla opcji PUT notowanych na GPW – nabycie;
11) Scenariusz 11: dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej (intraday);
12) Scenariusz 12: dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej (intraday).

Zastrzeżenie dla powyższych scenariuszy:

Informację przygotowaliśmy na podstawie Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. w zakresie obrotu derywatami z dnia 01.01.2025 r.

Nie ponosimy odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne, które są oparte na przedstawionych w dokumencie informacjach. Nie ponosimy też odpowiedzialności za szkody, które są rezultatem wykorzystania tych informacji. Informacje te nie stanowią oferty[1] sprzedaży ani kupna instrumentów finansowych. Nie stanowią też porady inwestycyjnej ani doradztwa inwestycyjnego i nie wskazują, że jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w Twojej indywidualnej sytuacji.

Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty całości bądź części kapitału.

[1] W rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 1: dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW
Wartość inwestycji	29 500 zł (10 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 2 500 punktów x mnożnik[1] – 20 x depozyt zabezpieczający[2] – 5,9%)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że kontrakty terminowe o najbliższym terminie do wygaśnięcia są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji długiej, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście kontraktu o 50 punktów, tj. po kursie 2 550 punktów
Wartość końcowa inwestycji	39 500 zł wartość inwestycji + (10 kontraktów x (kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 2 550 – 2 500 = 50 punktów) x mnożnik – 20)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	33,90% w skali kwartału (39 500 / 29 500 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożnik w przypadku kontraktów terminowych na indeks WIG20 wynosi 20, z kolei w przypadku kontraktów terminowych na indeks mWIG40 wynosi 10.
[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

usługą maklerską	usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)				
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	198,00[3]	0,67%[4]	300,00[5]	1,02%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[3] Prowizja maklerska w wys. 9,90 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów kupna oraz 10 kontraktów sprzedaży po 9,90 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (198 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 29 500 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 15,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów kupna oraz 10 kontraktów sprzedaży po 15,00 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (300 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 29 500 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	pozostałe czynności maklerskie				
	Łącznie	**198,00**	**0,67%**	**300,00**	**1,02%**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	198,00	0,67%	300,00	1,02%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**198,00**	**0,67%**	**300,00**	**1,02%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 33,90% kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	10 000,00	33,90%	10 000,00	33,90%
Suma kosztów i opłat	198,00	0,67%	300,00	1,02%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9 808,00	33,23%	9 700,00	32,88%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	10 000,00	33,90%	10 000,00	33,90%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	198,00	0,67%	300,00	1,02%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**198,00**	**0,67%**	**300,00**	**1,02%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**9 808,00**	**33,23%**	**9 700,00**	**32,88%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 2: dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW
Wartość inwestycji	29 500 zł (10 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 2 500 punktów x mnożnik[1] – 20 x depozyt zabezpieczający[2] – 5,9%)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że kontrakty terminowe o najbliższym terminie do wygaśnięcia są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji krótkiej, a następnie zamknięcie pozycji po spadku kontraktu o 50 punktów, tj. po kursie 2 450 punktów
Wartość końcowa inwestycji	39 500 zł wartość inwestycji + (10 kontraktów x kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 2 450 – 2 500 = 50 (wartość bezwzględna)) x mnożnik – 20)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	33,90% w skali kwartału (39 500 / 29 500 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożnik w przypadku kontraktów terminowych na indeks WIG20 wynosi 20, z kolei w przypadku kontraktów terminowych na indeks mWIG40 wynosi 10.
[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

usługą maklerską	usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)				
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	198,00[3]	0,67%[4]	300,00[5]	1,02%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[3] Prowizja maklerska w wys. 9,90 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów sprzedaży oraz 10 kontraktów kupna po 9,90 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (198 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 29 500 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 15,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów sprzedaży oraz 10 kontraktów kupna po 15,00 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (300 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 29 500 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	pozostałe czynności maklerskie				
	Łącznie	**198,00**	**0,67%**	**300,00**	**1,02%**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	198,00	0,67%	300,00	1,02%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**198,00**	**0,67%**	**300,00**	**1,02%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 33,90% kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	10 000,00	33,90%	10 000,00	33,90%
Suma kosztów i opłat	198,00	0,67%	300,00	1,02%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	9 808,00	33,23%	9 700,00	32,88%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	10 000,00	33,90%	10 000,00	33,90%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	198,00	0,67%	300,00	1,02%
Suma kosztów I opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**198,00**	**0,67%**	**300,00**	**1,02%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**9 808,00**	**33,23%**	**9 700,00**	**32,88%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 3: dla kontraktów terminowych na akcje notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej (zysk)

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na akcje Orlen notowany na GPW
Wartość inwestycji	6 090 zł (10 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 70 zł x mnożnik[1] – 100 x depozyt zabezpieczający[2] – 8,7%)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że kontrakty terminowe o najbliższym terminie do wygaśnięcia są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji długiej, a następnie zamknięcie pozycji po wzorście kontraktu o 2 zł, tj. po kursie 72 zł
Wartość końcowa inwestycji	8 090 zł wartość inwestycji + (10 kontraktów x (kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 72 – 70 = 2 zł) x mnożnik – 100)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	32,84% w skali kwartału (8 090 / 6 090 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na akcje Orlen notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożnik dla kontraktu terminowego na akcje danej spółki określa GPW. Lista mnożników – https://www.gpw.pl/standard-kontraktow-terminowych-na-akcje-spolek

[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)				
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,00[3]	0,99%[4]	100,00[5]	1,64%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[3] Prowizja maklerska w wys. 3,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów kupna oraz 10 kontraktów sprzedaży po 3,00 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (60 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 6 090 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 5,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów kupna oraz 10 kontraktów sprzedaży po 5,00 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (100 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 6 090 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Łącznie	**60,00**	**0,99%**	**100,00**	**1,64%**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na akcje Orlen notowany na GPW		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	60,00	0,99%	100,00	1,64%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na akcje Orlen notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**60,00**	**0,99%**	**100,00**	**1,64%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 32,84% kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

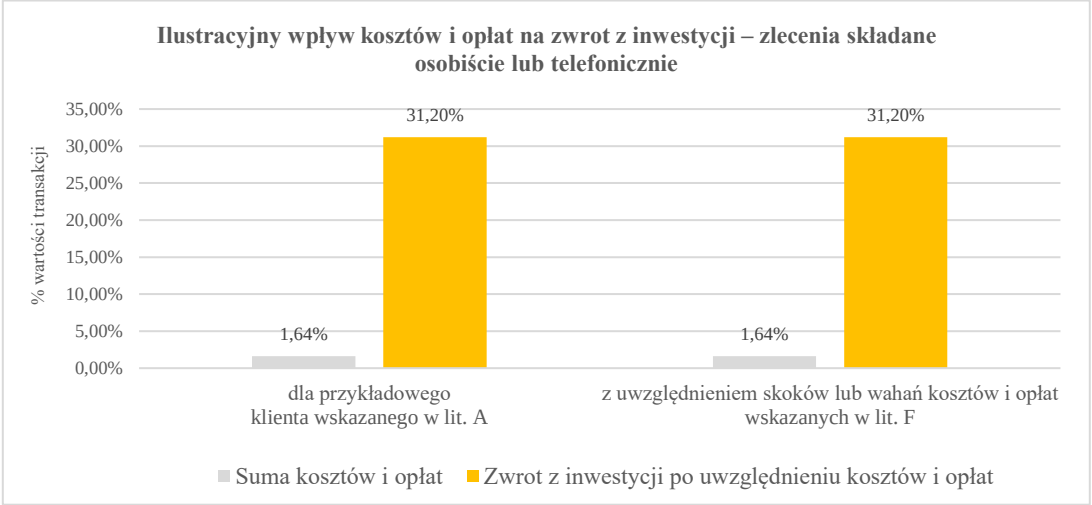
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 000,00	32,84%	2 000,00	32,84%
Suma kosztów i opłat	60,00	0,99%	100,00	1,64%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1 940,00	31,85%	1 900,00	31,20%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 000,00	32,84%	2 000,00	32,84%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	60,00	0,99%	100,00	1,64%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**60,00**	**0,99%**	**100,00**	**1,64%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 940,00**	**31,85%**	**1 900,00**	**31,20%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c



Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 4: dla kontraktów terminowych na akcje notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej (strata)

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na akcje Orlen notowany na GPW
Wartość inwestycji	6 090 zł (10 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 70 zł x mnożnik[1] – 100 x depozyt zabezpieczający[2] – 8,7%)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że kontrakty terminowe o najbliższym terminie do wygaśnięcia są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji długiej, a następnie zamknięcie pozycji po spadku kontraktu o 2 zł, tj. po kursie 68 zł
Wartość końcowa inwestycji	4 090 zł wartość inwestycji + (10 kontraktów x (kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 68 – 70 = 2 zł) x mnożnik – 100)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	-32,84% w skali kwartału (4 090 / 6 090 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na akcje Orlen notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożnik dla kontraktu terminowego na akcje danej spółki określa GPW. Lista mnożników – https://www.gpw.pl/standard-kontraktow-terminowych-na-akcje-spolek

[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)				
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,00[3]	0,99%[4]	100,00[5]	1,64%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[3] Prowizja maklerska w wys. 3,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów kupna oraz 10 kontraktów sprzedaży po 3,00 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (60 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 6 090 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 5,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów kupna oraz 10 kontraktów sprzedaży po 5,00 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (100 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 6 090 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Łącznie	**60,00**	**0,99%**	**100,00**	**1,64%**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na akcje Orlen notowany na GPW		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	60,00	0,99%	100,00	1,64%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na akcje Orlen notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**60,00**	**0,99%**	**100,00**	**1,64%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi -32,84% (strata) kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

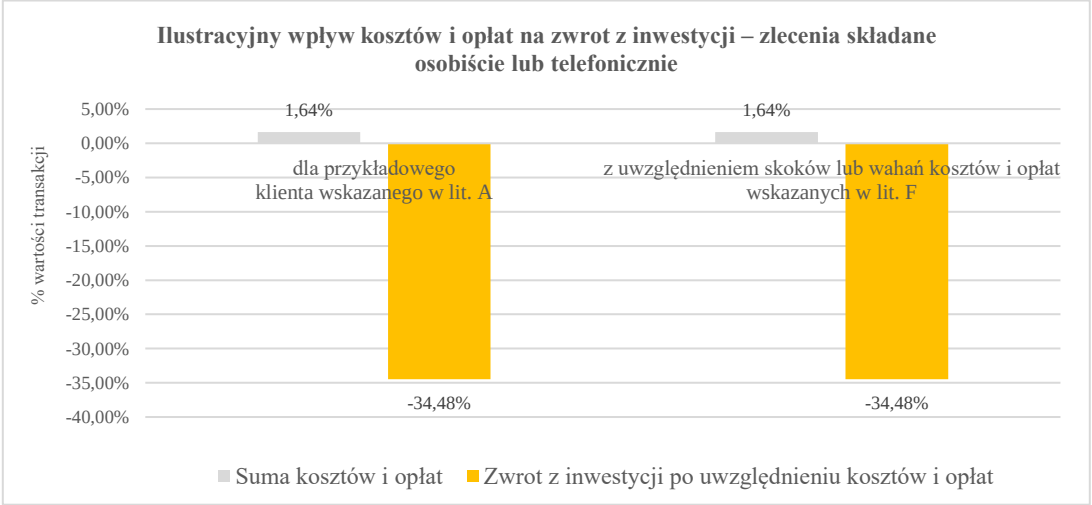
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	-2 000,00	-32,84%	-2 000,00	-32,84%
Suma kosztów i opłat	60,00	0,99%	100,00	1,64%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	-2 060,00	-33,83%	-2 060,00	-34,48%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	-2 000,00	-32,84%	-2 000,00	-32,84%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	60,00	0,99%	100,00	1,64%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**60,00**	**0,99%**	**100,00**	**1,64%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**-2 060,00**	**-33,83%**	**-2 060,00**	**-34,48%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c



Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 5: dla kontraktów terminowych na akcje notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na akcje Orlen notowany na GPW
Wartość inwestycji	6 090 zł (10 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 70 zł x mnożnik[1] – 100 x depozyt zabezpieczający[2] – 8,7%)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że kontrakty terminowe o najbliższym terminie do wygaśnięcia są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji krótkiej, a następnie zamknięcie pozycji po spadku kontraktu o 2 zł, tj. po kursie 68 zł
Wartość końcowa inwestycji	8 090 zł wartość inwestycji + (10 kontraktów x (kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 68 – 70 = 2 zł (wartość bezwzględna)) x mnożnik – 100)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	32,84% w skali kwartału (8 090 / 6 090 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na akcje Orlen notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożnik dla kontraktu terminowego na akcje danej spółki określa GPW. Lista mnożników – https://www.gpw.pl/standard-kontraktow-terminowych-na-akcje-spolek

[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

usługą maklerską	otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)				
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,00[3]	0,99%[4]	100,00[5]	1,64%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[3] Prowizja maklerska w wys. 3,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów sprzedaży oraz 10 kontraktów kupna po 3,00 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (60 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 6 090 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 5,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów sprzedaży oraz 10 kontraktów kupna po 5,00 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (100 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 6 090 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Łącznie	**60,00**	**0,99%**	**100,00**	**1,64%**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na akcje Orlen notowany na GPW		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	60,00	0,99%	100,00	1,64%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na akcje Orlen notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**60,00**	**0,99%**	**100,00**	**1,64%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 32,84% kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 000,00	32,84%	2 000,00	32,84%
Suma kosztów i opłat	60,00	0,99%	100,00	1,64%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1 940,00	31,85%	1 900,00	31,20%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 000,00	32,84%	2 000,00	32,84%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	60,00	0,99%	100,00	1,64%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**60,00**	**0,99%**	**100,00**	**1,64%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 940,00**	**31,85%**	**1 900,00**	**31,20%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 6: dla kontraktów terminowych na waluty notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowany na GPW
Wartość inwestycji	11 455 zł (100 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 3,9500 zł x mnożnik[1] – 1000 x depozyt zabezpieczający[2] – 2,9%)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że kontrakty terminowe o najbliższym terminie do wygaśnięcia są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji długiej, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście kontraktu o 0,1%, tj. po kursie 3,9540 zł
Wartość końcowa inwestycji	11 855 zł wartość inwestycji + (100 kontraktów x (kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 3,9540 – 3,9500 = 0,0040 zł) x mnożnik – 1000)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	3,49% w skali kwartału (11 855 / 11 455 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożniki dla kontraktów terminowych na waluty określa GPW. Lista mnożników – https://www.gpw.pl/standardy-warunki-obrotu
[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

usługą maklerską	otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)				
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	99,00[3]	0,86%[4]	99,00[5]	0,86%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[3] Prowizja maklerska w wys. 0,99 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 100 kontraktów kupna oraz 100 kontraktów sprzedaży po 0,99 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (99 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 11 455 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 0,99 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 100 kontraktów kupna oraz 100 kontraktów sprzedaży po 0,99 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (99 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 11 455 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Łącznie	**99,00**	**0,86%**	**99,00**	**0,86%**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowany na GPW		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	99,00	0,86%	99,00	0,86%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**99,00**	**0,86%**	**99,00**	**0,86%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 3,49% kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

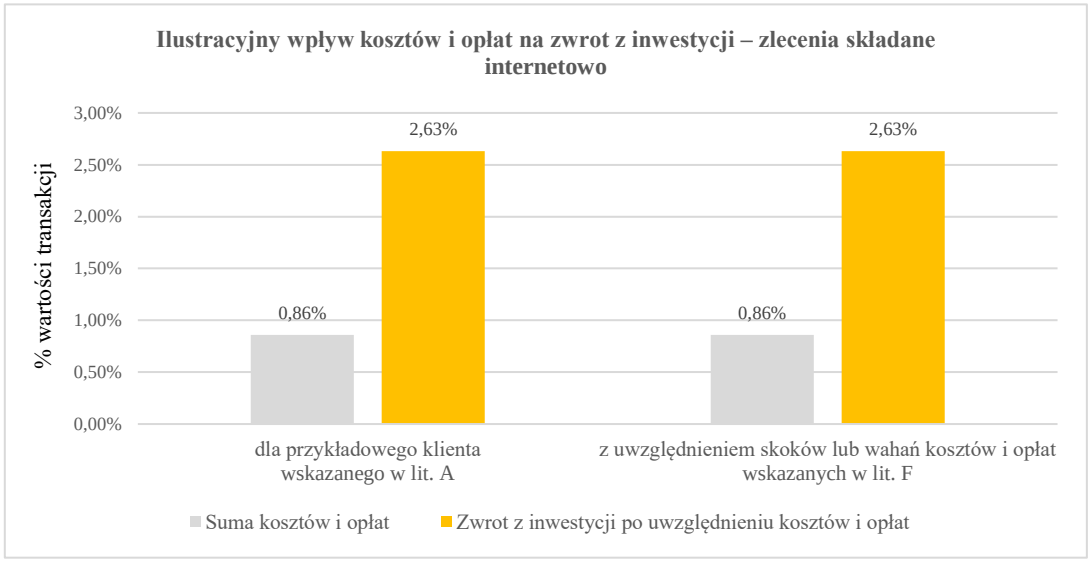
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	400,00	3,49%	400,00	3,49%
Suma kosztów i opłat	99,00	0,86%	99,00	0,86%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	301,00	2,63%	301,00	2,63%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	400,00	3,49%	400,00	3,49%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	99,00	0,86%	99,00	0,86%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**99,00**	**0,86%**	**99,00**	**0,86%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**301,00**	**2,63%**	**301,00**	**2,63%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c



Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 7: dla kontraktów terminowych na waluty notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej (zysk)

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowany na GPW
Wartość inwestycji	11 455 zł (100 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 3,9500 zł x mnożnik[1] – 1000 x depozyt zabezpieczający[2] – 2,9%)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że kontrakty terminowe o najbliższym terminie do wygaśnięcia są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji krótkiej, a następnie zamknięcie pozycji po spadku kontraktu o 0,1%, tj. po kursie 3,9461 zł
Wartość końcowa inwestycji	11 845 zł wartość inwestycji + (100 kontraktów x (kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 3,9461 – 3,9500 = 0,0039 zł (wartość bezwzględna)) x mnożnik – 1000)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	3,40% w skali kwartału (11 845 / 11 455 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożniki dla kontraktów terminowych na waluty określa GPW. Lista mnożników – https://www.gpw.pl/standardy-warunki-obrotu
[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

usługą maklerską	otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)				
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	99,00[3]	0,86%[4]	99,00[5]	0,86%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[3] Prowizja maklerska w wys. 0,99 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 100 kontraktów sprzedaży oraz 100 kontraktów kupna sprzedaży po 0,99 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (99 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 11 455 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 0,99 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 100 kontraktów sprzedaży oraz 100 kontraktów kupna po 0,99 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (99 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 11 455 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Łącznie	**99,00**	**0,86%**	**99,00**	**0,86%**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowany na GPW		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	99,00	0,86%	99,00	0,86%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**99,00**	**0,86%**	**99,00**	**0,86%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 3,49% kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

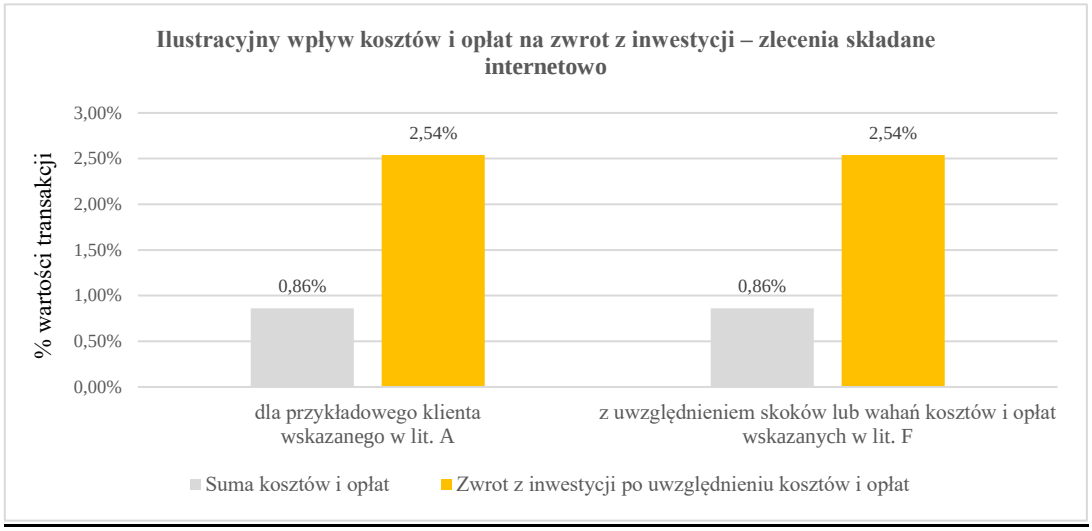
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	390,00	3,40%	390,00	3,40%
Suma kosztów i opłat	99,00	0,86%	99,00	0,86%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	291,00	2,54%	291,00	2,54%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	390,00	3,40%	390,00	3,40%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	99,00	0,86%	99,00	0,86%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**99,00**	**0,86%**	**99,00**	**0,86%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**291,00**	**2,54%**	**291,00**	**2,54%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c



Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 8: dla kontraktów terminowych na waluty notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej (strata)

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowany na GPW
Wartość inwestycji	11 455 zł (100 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 3,9500 zł x mnożnik[1] – 1000 x depozyt zabezpieczający[2] – 2,9%)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że kontrakty terminowe o najbliższym terminie do wygaśnięcia są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji krótkiej, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście kontraktu o 0,1%, tj. po kursie 3,9540 zł
Wartość końcowa inwestycji	11 845 zł wartość inwestycji + (100 kontraktów x (kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 3,9540 – 3,9500 = 0,0040 zł (wartość bezwzględna)) x mnożnik – 1000)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	-3,49% w skali kwartału (11 055 / 11 455 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożniki dla kontraktów terminowych na waluty określa GPW. Lista mnożników – https://www.gpw.pl/standardy-warunki-obrotu
[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

usługą maklerską	otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)				
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	99,00[3]	0,86%[4]	99,00[5]	0,86%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[3] Prowizja maklerska w wys. 0,99 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 100 kontraktów sprzedaży oraz 100 kontraktów kupna sprzedaży po 0,99 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (99 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 11 455 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 0,99 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 100 kontraktów sprzedaży oraz 100 kontraktów kupna po 0,99 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (99 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 11 455 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Łącznie	**99,00**	**0,86%**	**99,00**	**0,86%**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowany na GPW		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	99,00	0,86%	99,00	0,86%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na kurs USD/PLN notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**99,00**	**0,86%**	**99,00**	**0,86%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi -3,49% (strata) kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

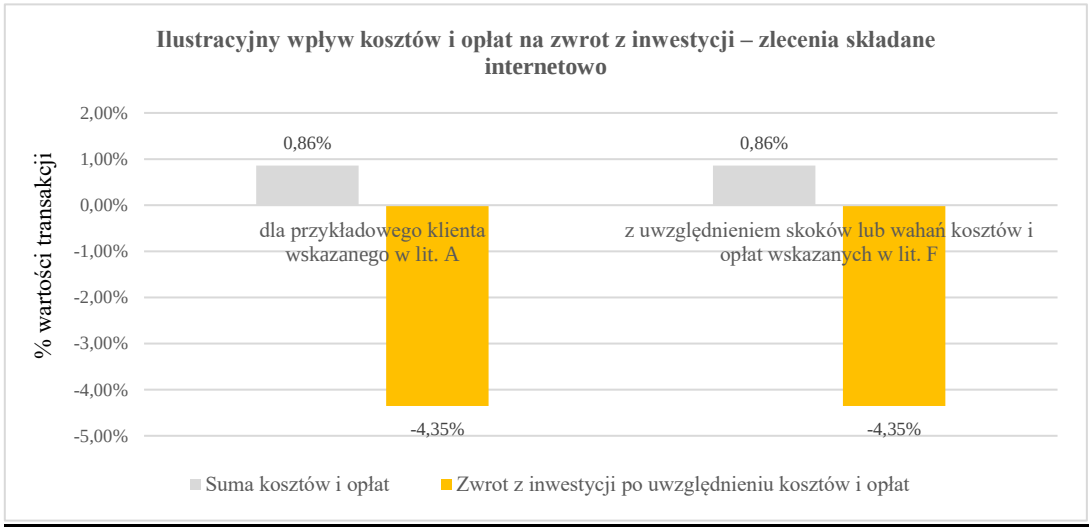
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	-400,00	-3,49%	-400,00	-3,49%
Suma kosztów i opłat	99,00	0,86%	99,00	0,86%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	-499,00	-4,35%	-499,00	-4,35%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	-400,00	-3,49%	-400,00	-3,49%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	99,00	0,86%	99,00	0,86%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**99,00**	**0,86%**	**99,00**	**0,86%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**-499,00**	**-4,35%**	**-499,00**	**-4,35%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c



Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 9: dla opcji CALL notowanych na GPW – nabycie

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Nabycie opcji CALL na indeks WIG20 notowanych na GPW
Wartość inwestycji	20 000 zł (nabycie 40 opcji CALL na indeks WIG 20 po cenie 500 zł każda z kursem wykonania 2 000 punktów)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że opcje o terminie wygaśnięcia do trzech miesięcy są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Nabycie 40 opcji CALL, a następnie sprzedaż 40 opcji CALL po wzroście ceny opcji CALL o 50 zł, tj. po kursie 550 zł
Wartość końcowa inwestycji	22 000 zł wartość inwestycji + (40 opcji x (cena, przy której dokonano sprzedaży opcji CALL – cena, po której nabyto opcje CALL: 550 – 500 = 50 złotych))
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	10,00% w skali kwartału (22 000 / 20 000 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – nabycie opcji CALL na indeks WIG20 notowanych na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	840,00[1]	4,20%[2]	1 050,00[3]	5,25%[4]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**840,00**	**4,20%**	**1 050,00**	**5,25%**

[1] Prowizja maklerska w wys. 2,00% wartości premii przy nabywaniu opcji CALL o wartości 20 000 zł oraz przy zajmowaniu pozycji przeciwstawnej o wartości 22 000 zł, dla dyspozycji internetowych.
[2] Łączna wartość prowizji (840 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł.
[3] Prowizja maklerska w wys. 2,50% wartości premii przy nabywaniu opcji CALL o wartości 20 000 zł oraz przy zajmowaniu pozycji przeciwstawnej o wartości 22 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.
[4] Łączna wartość prowizji (1050 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: nabycie opcji CALL na indeks WIG20 notowanych na GPW		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	840,00	4,20%	1 050,00	5,25%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: nabycie opcji CALL na indeks WIG20 notowanych na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**840,00**	**4,20%**	**1 050,00**	**5,25%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10,00% kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

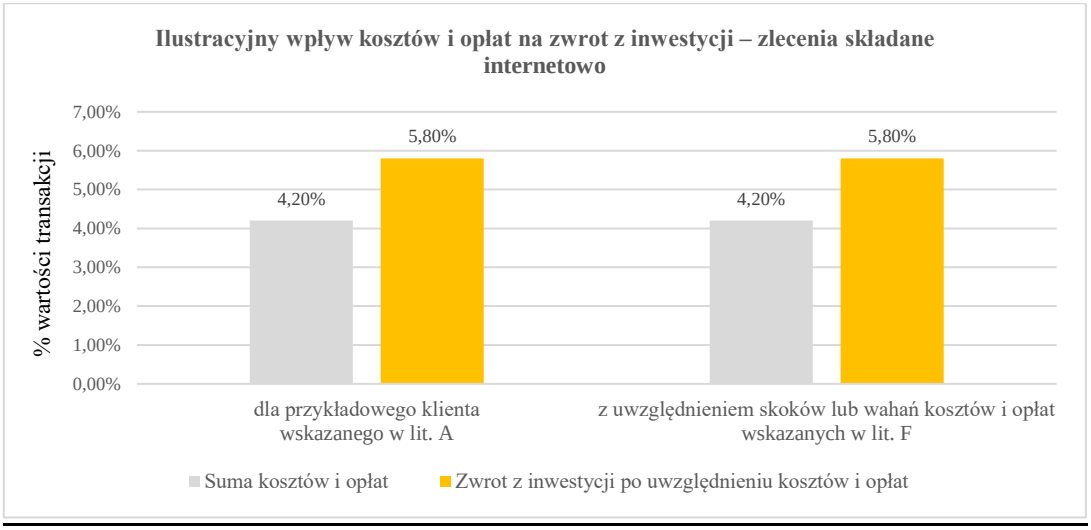
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 000,00	10,00%	2 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	840,00	4,20%	1 050,00	5,25%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1 160,00	5,80%	950,00	4,75%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku nabycia opcji CALL nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 000,00	10,00%	2 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	840,00	4,20%	1 050,00	5,25%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**840,00**	**4,20%**	**1 050,00**	**5,25%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 160,00**	**5,80%**	**950,00**	**4,75%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c



Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 10: dla opcji PUT notowanych na GPW – nabycie

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Nabycie opcji PUT na indeks WIG20 notowanych na GPW
Wartość inwestycji	20 000 zł (nabycie 40 opcji PUT na indeks WIG 20 po cenie 500 zł każda z kursem wykonania 2 000 punktów)
Czas trwania inwestycji	3 miesiące z uwagi na fakt, że opcje o terminie wygaśnięcia do trzech miesięcy są najbardziej płynne
Rodzaj transkacji	Nabycie 40 opcji PUT, a następnie sprzedaż 40 opcji PUT po wzroście ceny opcji PUT o 50 zł, tj. po kursie 550 zł
Wartość końcowa inwestycji	22 000 zł wartość inwestycji + (40 opcji x (cena, przy której dokonano sprzedaży opcji PUT – cena, po której nabyto opcje PUT: 550 – 500 = 50 złotych))
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	10,00% w skali kwartału (22 000 / 20 000 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – nabycie opcji PUT na indeks WIG20 notowanych na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

związane z usługą maklerską	wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	840,00[1]	4,20%[2]	1 050,00[3]	5,25%[4]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**840,00**	**4,20%**	**1 050,00**	**5,25%**

[1] Prowizja maklerska w wys. 2,00% wartości premii przy nabywaniu opcji PUT o wartości 20 000 zł oraz przy zajmowaniu pozycji przeciwstawnej o wartości 22 000 zł, dla dyspozycji internetowych.
[2] Łączna wartość prowizji (840 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł.
[3] Prowizja maklerska w wys. 2,50% wartości premii przy nabywaniu opcji PUT o wartości 20 000 zł oraz przy zajmowaniu pozycji przeciwstawnej o wartości 22 000 zł, dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.
[4] Łączna wartość prowizji (1050 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 20 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: nabycie opcji PUT na indeks WIG20 notowanych na GPW		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap,	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	Internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	840,00	4,20%	1 050,00	5,25%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: nabycie opcji PUT na indeks WIG20 notowanych na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**840,00**	**4,20%**	**1 050,00**	**5,25%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10,00% kwartalnie, Twój szacowany kwartalny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

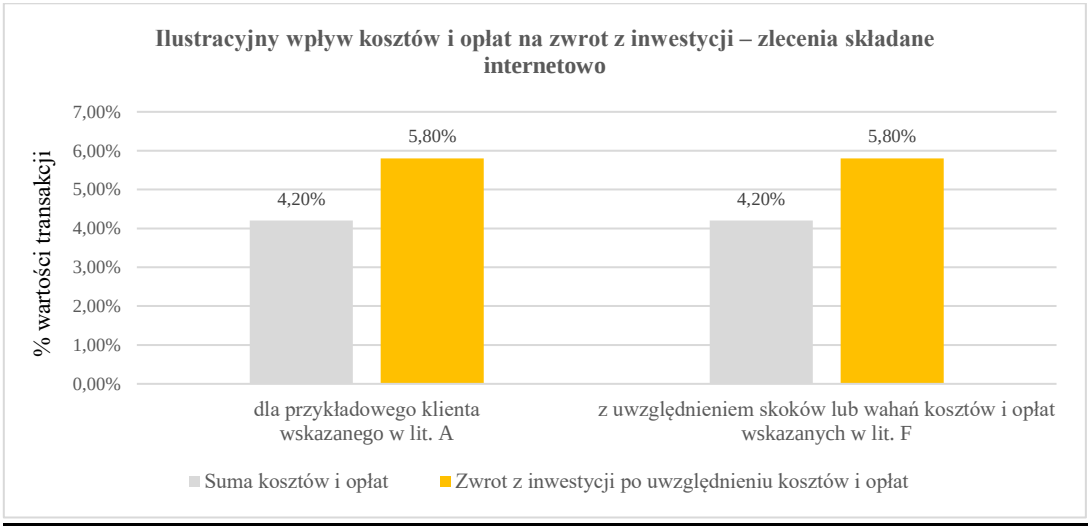
	Tryb składania dyspozycji			
	Internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 000,00	10,00%	2 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	840,00	4,20%	1 050,00	5,25%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	1 160,00	5,80%	950,00	4,75%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku nabycia opcji PUT nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	Internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	2 000,00	10,00%	2 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	840,00	4,20%	1 050,00	5,25%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**840,00**	**4,20%**	**1 050,00**	**5,25%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 160,00**	**5,80%**	**950,00**	**4,75%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c



Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 11: dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 notowanych na GPW – zajęcie pozycji długiej (intraday)

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW
Wartość inwestycji	29 500 zł (10 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 2 500 punktów x mnożnik[1] – 20 x depozyt zabezpieczający[2] – 5,9%)
Czas trwania inwestycji	Jeden dzień
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji długiej, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście kontraktu o 5 punktów, tj. po kursie 2 505 punktów
Wartość końcowa inwestycji	30 500 zł wartość inwestycji + (10 kontraktów x (kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 2 505 – 2 500 = 5 punktów) x mnożnik – 20)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	3,39% w skali kwartału (30 500 / 29 500 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożnik w przypadku kontraktów terminowych na indeks WIG20 wynosi 20, z kolei w przypadku kontraktów terminowych na indeks mWIG40 wynosi 10.
[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	120,00[3]	0,41%[4]	200,00[5]	0,68%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**120,00**	**0,41%**	**200,00**	**0,68%**

[3] Prowizja maklerska w wys. 6,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów kupna oraz 10 kontraktów sprzedaży po 6,00 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (120 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 29 500 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 10,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów kupna oraz 10 kontraktów sprzedaży po 10,00 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (200 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 29 500 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	120,00	0,41%	200,00	0,68%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**120,00**	**0,41%**	**200,00**	**0,68%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 3,39% w ciągu jednego dnia, Twój szacowany dzienny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 000,00	3,39%	1 000,00	3,39%
Suma kosztów i opłat	120,00	0,41%	200,00	0,68%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	880,00	2,98%	800,00	2,71%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 000,00	3,39%	1 000,00	3,39%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	120,00	0,41%	200,00	0,68%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**120,00**	**0,41%**	**200,00**	**0,68%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**880,00**	**2,98%**	**800,00**	**2,71%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Scenariusz 12: dla kontraktów terminowych na indeks WIG20 notowanych na GPW – zajęcie pozycji krótkiej (intraday)

A. Założenia, które przyjęliśmy do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW
Wartość inwestycji	29 500 zł (10 kontraktów x kurs jednego kontraktu – 2 500 punktów x mnożnik[1] – 20 x depozyt zabezpieczający[2] – 5,9%)
Czas trwania inwestycji	Jeden dzień
Rodzaj transkacji	Otwarcie pozycji krótkiej, a następnie zamknięcie pozycji po spadku kontraktu o 5 punktów, tj. po kursie 2 495 punktów
Wartość końcowa inwestycji	30 500 zł wartość inwestycji + (10 kontraktów x kurs jednego kontraktu, po którym zamknięto pozycję – kurs jednego kontraktu, po którym otwarto pozycję: 2 495 – 2 500 = 5 (wartość bezwzględna)) x mnożnik – 20)
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu kwartalnym	3,39% w skali kwartału (30 500 / 29 500 – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za rodzaj pakietu płacisz tylko raz i jest ona pobierana przy rachunku kasowym

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – rynek kontraktowy (derywatów) oraz instrumentem finansowym – kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowanym na GPW

Koszty i powiązane opłaty, które pobieramy w związku ze świadczeniem usługi – rynek kontraktowy (derywatów)		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe związane z usługą maklerską	Koszty i opłaty, które płacisz nam na początku lub na końcu świadczenia usługi (np. opłata za	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[1] Mnożnik w przypadku kontraktów terminowych na indeks WIG20 wynosi 20, z kolei w przypadku kontraktów terminowych na indeks mWIG40 wynosi 10.
[2] Wartości depozytów zabezpieczających w przypadku kontraktów terminowych określa izba rozliczeniowa KDPW_CCP S.A. i mogą one ulegać zmianom.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	otwarcie lub zamknięcie rachunku maklerskiego)				
Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	120,00[3]	0,41%[4]	200,00[5]	0,68%[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[3] Prowizja maklerska w wys. 6,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów sprzedaży oraz 10 kontraktów kupna po 6,00 zł, dla dyspozycji internetowych.
[4] Łączna wartość prowizji (120 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 29 500 zł.
[5] Prowizja maklerska w wys. 10,00 zł od realizacji zlecenia kupna lub sprzedaży kontraktu terminowego na indeks (za jeden kontrakt), tj. 10 kontraktów sprzedaży oraz 10 kontraktów kupna po 10,00 zł.
[6] Łączna wartość prowizji (200 zł) podzielona przez wartość inwestycji, tj. 29 500 zł.

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Łącznie	**120,00**	**0,41%**	**200,00**	**0,68%**

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW		**Tryb składania dyspozycji**			
		internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
		Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

	odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

C. Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego („Zachęty")

W dokumencie przyjęto, że wartość świadczeń pieniężnych otrzymanych od podmiotów trzecich wynosi 0 zł (0%).

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kontraktowy (derywatów)	120,00	0,41%	200,00	0,68%

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: kontrakt terminowy na indeks WIG20 notowany na GPW	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**120,00**	**0,41%**	**200,00**	**0,68%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 3,39% w ciągu jednego dnia, Twój szacowany dzienny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

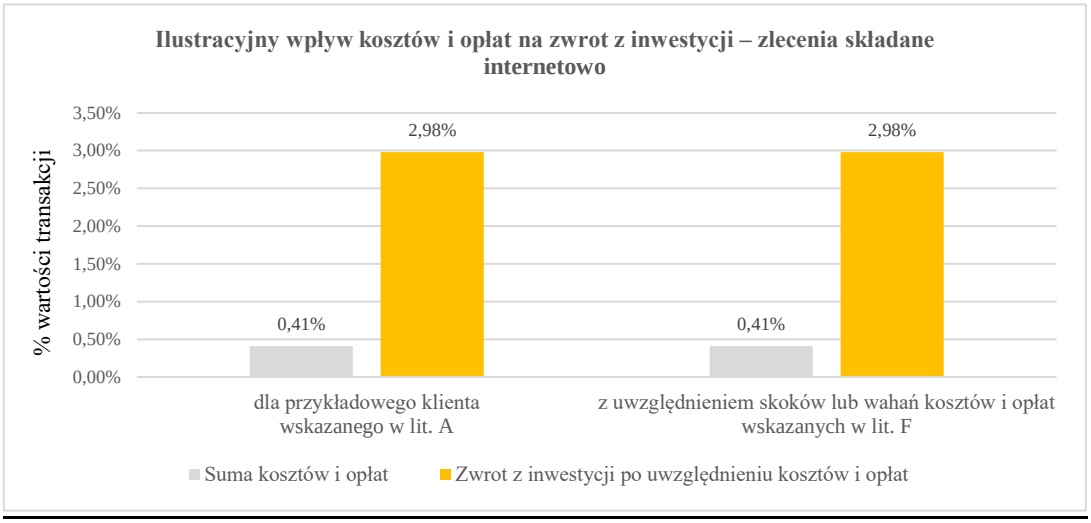
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 000,00	3,39%	1 000,00	3,39%
Suma kosztów i opłat	120,00	0,41%	200,00	0,68%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	880,00	2,98%	800,00	2,71%

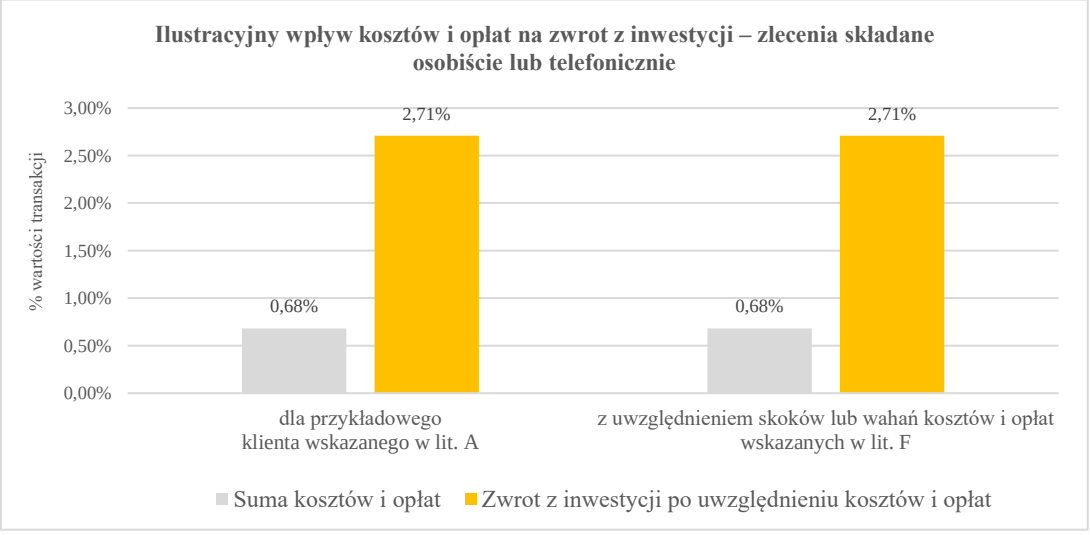
F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

a) Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Jednak w przypadku kontraktów terminowych nie zakładamy występowania żadnych skoków lub wahań kosztów.

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 000,00	3,39%	1 000,00	3,39%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami	120,00	0,41%	200,00	0,68%
Suma kosztów I opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	**120,00**	**0,41%**	**200,00**	**0,68%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**880,00**	**2,98%**	**800,00**	**2,71%**

Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c





Unikalny nr dokumentu: 68ae94cf-de9e-4e30-af41-2fa292e55c2c