

Informacja ex ante o kosztach i opłatach – rynek OTC (FOREX)

W niniejszej informacji Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. (dalej: DM BOŚ) prezentuje szacunkowe zestawienie kosztów i opłat związanych z usługą maklerską i instrumentami finansowym, w tym możliwy do uzyskania przez klienta zwrot z inwestycji w ujęciu rocznym. **Koszty i opłaty oraz wyniki inwestycyjne przedstawione poniżej nie stanowią gwarancji osiągnięcia określonego wyniku w przyszłości.** Informacja prezentująca całkowity koszt, jaki faktycznie poniósł/osła Pan/Pani w związku ze świadczoną usługą oraz z instrumentami finansowymi, a także skumulowany wpływ na zwrot z inwestycji za okres 1 roku kalendarzowego zostanie przedstawiona Panu/Pani w Informacji ex post o kosztach i opłatach - rynek OTC (FOREX) po zakończeniu danego roku kalendarzowego.

Szczegóły dotyczące wysokości pobieranych opłat i prowizji znajdują się w Tabelach opłat i prowizji poszczególnych usług maklerskich świadczonych przez maklerskich Dom Maklerski BOŚ S.A. Rzeczywiste koszty i opłaty są uzależnione od wielu czynników, takich jak liczba i wartość transakcji, realizacja indywidualnych dyspozycji klienta. Informacje dotyczące kosztów związanych z poszczególnymi transakcjami lub innymi operacjami dokonanymi na Pana/Pani rachunku prezentowane są również w systemie przed złożeniem zlecenia, a w przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie przekazywane przez pracownika w trakcie przyjmowania zlecenia.

Na żądanie klienta DM BOŚ sporządza szczegółowe zestawienie elementów kosztów.

Poniżej przedstawiono przykładowe scenariusze kosztów i opłat w zależności od instrumentów finansowych możliwych do nabycia w ramach usługi świadczonej przez DM BOŚ na rynku OTC:

- 1) Scenariusz 1 (korzystny): dla instrumentów CFD opartych o instrumenty bazowe z rynku natychmiastowego (spot) – zajęcie pozycji długich;
- 2) Scenariusz 2 (korzystny): dla instrumentów CFD opartych o instrumenty bazowe z rynku natychmiastowego (spot) – zajęcie pozycji krótkich;
- 3) Scenariusz 3 (niekorzystny): dla instrumentów CFD opartych o instrumenty bazowe z rynku natychmiastowego (spot) – zajęcie pozycji krótkich;
- 4) Scenariusz 4 (korzystny): dla instrumentów CFD opartych o instrumenty bazowe z rynku terminowego (futures) – zajęcie pozycji długich;
- 5) Scenariusz 5 (korzystny): dla instrumentów CFD opartych o instrumenty bazowe z rynku terminowego (futures) – zajęcie pozycji krótkich;
- 6) Scenariusz 6 (niekorzystny): dla instrumentów CFD opartych o instrumenty bazowe z rynku terminowego (futures) – zajęcie pozycji krótkich;
- 7) Scenariusz 7 (korzystny): dla instrumentów z grupy Equity CFD – zajęcie pozycji długich;
- 8) Scenariusz 8 (korzystny): dla instrumentów z grupy Equity CFD – zajęcie pozycji krótkich;
- 9) Scenariusz 9 (niekorzystny): dla instrumentów z grupy Equity CFD – zajęcie pozycji krótkich;
- 10) Scenariusz 10 (korzystny): dla instrumentów z grupy Kryptowaluty (spot) – zajęcie pozycji długich;
- 11) Scenariusz 11 (korzystny): dla instrumentów z grupy Kryptowaluty (spot) – zajęcie pozycji krótkich;
- 12) Scenariusz 12 (niekorzystny): dla instrumentów z grupy Kryptowaluty (spot) – zajęcie pozycji długich.

Niniejsza informacja została przygotowana na podstawie Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – rynki OTC z dnia 01.01.2024 r.

DM BOŚ S.A nie ponosi żadnej odpowiedzialności za decyzje inwestora podjęte w oparciu o informacje zamieszczone powyżej, w tym za jakiegokolwiek szkody będące rezultatem wykorzystania tych informacji. Informacje zamieszczone powyżej nie stanowią oferty (w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny) sprzedaży lub kupna instrumentów finansowych ani też nie stanowią porady inwestycyjnej lub doradztwa inwestycyjnego, nie są też wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Inwestowanie w instrumenty finansowe wiąże się z ryzykiem utraty całości bądź części kapitału.

**Scenariusz 1 (korzystny): dla instrumentów CFD
opartych o instrumenty bazowe z rynku natychmiastowego (spot) – zajęcie pozycji długiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument CFD oparty o kurs spotowy pary walutowej USDPLN ¹
Wartość inwestycji	19 765,50 zł 1 lot ² x mnożnik ³ (100 000 USD) x kurs USDPLN z dnia otwarcia pozycji (3,9531) x depozyt zabezpieczający ⁴ (5,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy z uwagi na fakt, że jest to maksymalny okres utrzymywania pozycji w instrumencie CFD
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji długiej w instrumencie, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście ceny instrumentu o 700 punktów ⁵ , tj. po kursie 4,0231
Wartość końcowa inwestycji	26 765,50 zł wartość inwestycji (19 765,50 zł) + 1 lot x [(kurs zamknięcia transakcji (4,0231 – kurs otwarcia transakcji (3,9531))] / precyzja kwotowania w punktach (0,0001) x wartość punktu z chwili zamknięcia transakcji (10 zł) = 19 765,50 zł + 7000 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	35,42% w skali roku (26 765,50 zł / 19 765,50 zł – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ W przykładzie koszty są liczone dla instrumentu CFD opartego o kurs pary walutowej USDPLN, analogicznie koszty są szacowane dla wszystkich par walutowych oraz złota, srebra, palladu i platyny, które traktowane są w tym przypadku jako waluta.

² Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. Dla par walutowych równy jest 100 000 jednostek waluty bazowej (pierwszej w parze walutowej). Dla pozostałych instrumentów wartość lota równa jest cenie kontraktu pomnożonej przez mnożnik określony w Specyfikacji instrumentów, w podanym przykładzie lot wynosi 100 000 USD.

³ Mnożnik w przypadku par walutowych wynosi 100 000 waluty bazowej, dla pozostałych instrumentów spot (GOLD, SILVER, PLATINUM, PALLADIUM) mnożniki określone zostały w Tabeli Specyfikacji Instrumentów w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.

⁴ Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

⁵ Punkt określa minimalną zmianę ceny instrumentu, w podanym przypadku jest to 0,0001.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem CFD opartym o instrument bazowy z rynku natychmiastowego (spot)

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku natychmiastowego (spot) – instrument USDPLN		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) uiszczane na rzecz dostawców 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%	20,00 ⁶	0,10%
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, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁶ W przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie opłata za złożenie dyspozycji wynosi 10 zł (10 zł za dyspozycję otwarcia + 10 zł za dyspozycję zamknięcia zlecenia = 20 zł).

	opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku 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)	160,00 ⁷	0,81% ⁸	160,00 ⁷	0,81% ⁸
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	2 894,45 ⁹	14,64% ¹⁰	2 894,45 ⁹	14,64% ¹⁰
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	3 054,45	15,45%	3 074,45	15,55%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC (FOREX)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku natychmiastowego (spot)	3 054,45	15,45%	3 074,45	15,55%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	3 054,45	15,45%	3 074,45	15,55%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 35,42% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	7 000,00	35,42%	7 000,00	35,42%
Suma kosztów i opłat	3 054,45	15,45%	3 074,45	15,55%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	3 945,55	19,96%	3 925,55	19,86%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył telefonicznie modyfikację zlecenia do otwartej pozycji, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł

⁷ Wysokość minimalnego spreadu transakcyjnego jest pobierana przy zamykaniu pozycji.

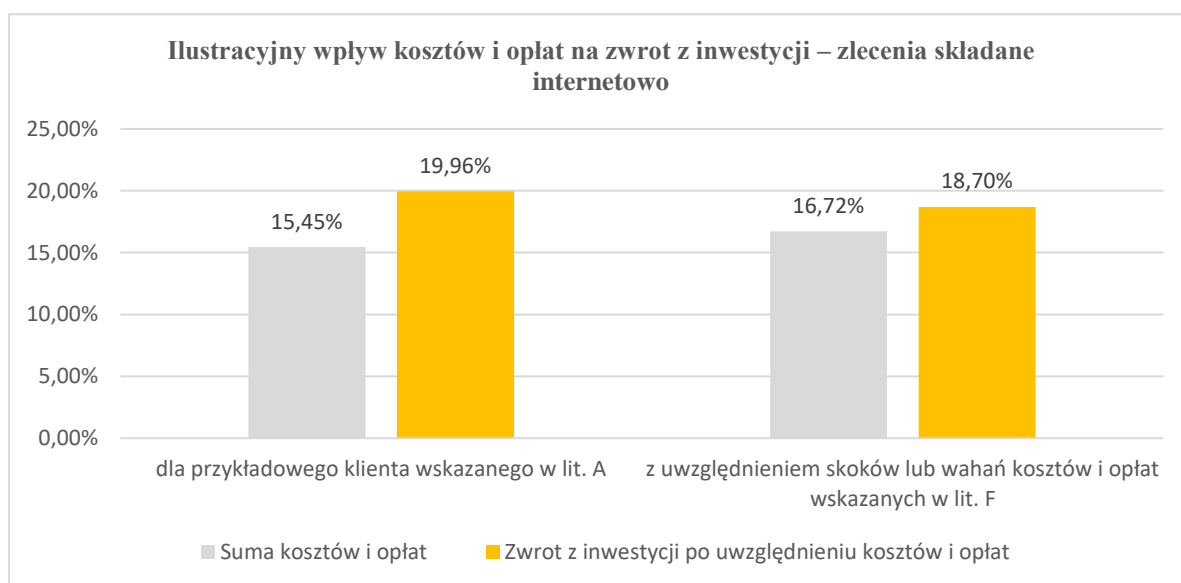
⁸ Wartość nominalna spreadu do początkowej wartości inwestycji równej 19 765,50 zł.

⁹ Wartość punktów swapowych naliczonych przez okres utrzymywania pozycji.

¹⁰ Wartość naliczonych punktów swapowych do wartości początkowej inwestycji (tj. 19 765,50 zł).

- d) złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- e) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	7 000,00	35,42%	7 000,00	35,42%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	3 054,45	15,45%	3 074,45	15,55%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	3 304,45¹¹	16,72%¹²	3 337,45¹³	16,89%¹⁴
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	3 695,55	18,70%	3 662,55	18,53%



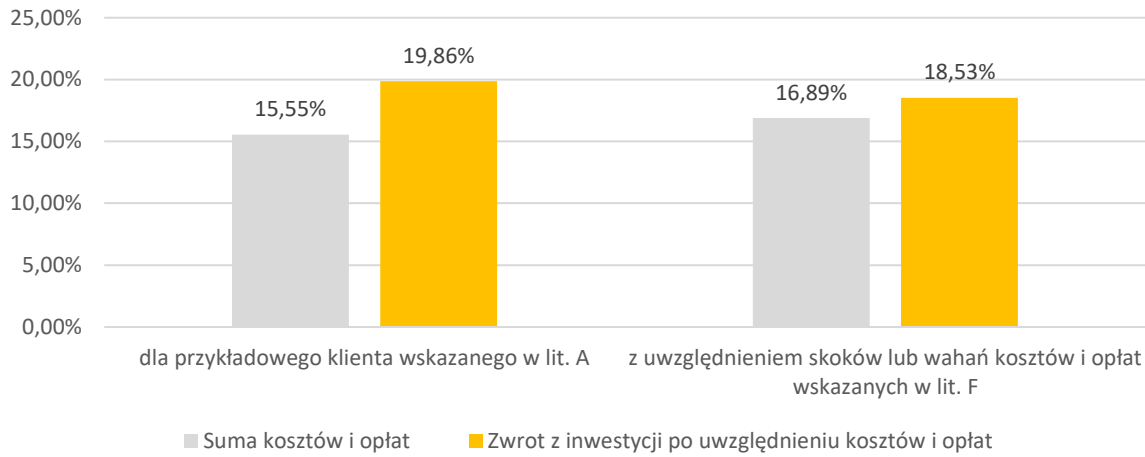
¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

¹² Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 19 765,50 zł.

¹³ Dodatkowe koszty to w sumie 263 zł.

¹⁴ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 19 765,50 zł.

Ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – zlecenia składane osobiście lub telefonicznie



**Scenariusz 2 (korzystny): dla instrumentów CFD
opartych o instrumenty bazowe z rynku natychmiastowego (spot) – zajęcie pozycji krótkiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument CFD oparty o kurs spotowy pary walutowej EURUSD ¹
Wartość inwestycji	14 280,00 zł 1 lot ² x mnożnik ³ (100 000 EUR) x kurs EURPLN z dnia otwarcia pozycji (4,2882) x depozyt zabezpieczający ⁴ (3,33%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy z uwagi na fakt, że jest to maksymalny okres utrzymywania pozycji w instrumencie CFD
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji krótkiej w instrumencie EURUSD (po kursie 1,08161), a następnie zamknięcie pozycji po spadku ceny instrumentu o 1000 punktów ⁵ (tj. po kursie 1,07161)
Wartość końcowa inwestycji	18 233,10 zł wartość inwestycji (14 280 zł) + 1 lot x [(kurs zamknięcia transakcji (1,08161 – kurs otwarcia transakcji (1,07161)) / precyzję kwotowania w punktach (0,0001) x wartość punktu z chwili zamknięcia transakcji (3 653,10 zł) = 14 280 zł + 3 953,10 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	27,68% w skali roku (18 233,10 zł/14280,00 zł – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ W przykładzie koszty są liczone dla instrumentu CFD opartego o kurs pary walutowej EURUSD, analogicznie koszty są szacowane dla wszystkich par walutowych oraz złota, srebra, palladu i platyny, które traktowane są w tym przypadku jako waluta.

² Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. Dla par walutowych równy jest 100 000 jednostek waluty bazowej (pierwszej w parze walutowej). Dla pozostałych instrumentów wartość lota równa jest cenie kontraktu pomnożonej przez mnożnik określony w Specyfikacji instrumentów, w podanym przykładzie lot wynosi 100 000 USD.

³ Mnożnik w przypadku par walutowych wynosi 100 000 waluty bazowej, dla pozostałych instrumentów spot (GOLD, SILVER, PLATINUM, PALLADIUM) mnożniki określone zostały w Tabeli Specyfikacji Instrumentów w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.

⁴ Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

⁵ Punkt określa minimalną zmianę ceny instrumentu, w podanym przypadku jest to 0,00001.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem CFD opartym o instrument bazowy z rynku natychmiastowego (spot)

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku natychmiastowego (spot) – instrument EURUSD		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) uiszczane na rzecz dostawców 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%	20,00 ⁶	0,14%
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, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁶ W przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie opłata za złożenie dyspozycji wynosi 10 zł (10 zł za dyspozycję otwarcia + 10 zł za dyspozycję zamknięcia zlecenia = 20 zł).

	opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku 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)	35,58 ⁷	0,25% ⁸	35,58 ⁷	0,25% ⁸
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	35,58	0,25%	55,58	0,39%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku natychmiastowego (spot)	35,58	0,25%	55,58	0,39%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	35,58	0,25%	55,58	0,39%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 27,68% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	3 953,10	27,68%	3 953,10	27,68%
Suma kosztów i opłat	35,58	0,25%	55,58	0,39%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	3 917,52	27,43%	3 897,52	27,29%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

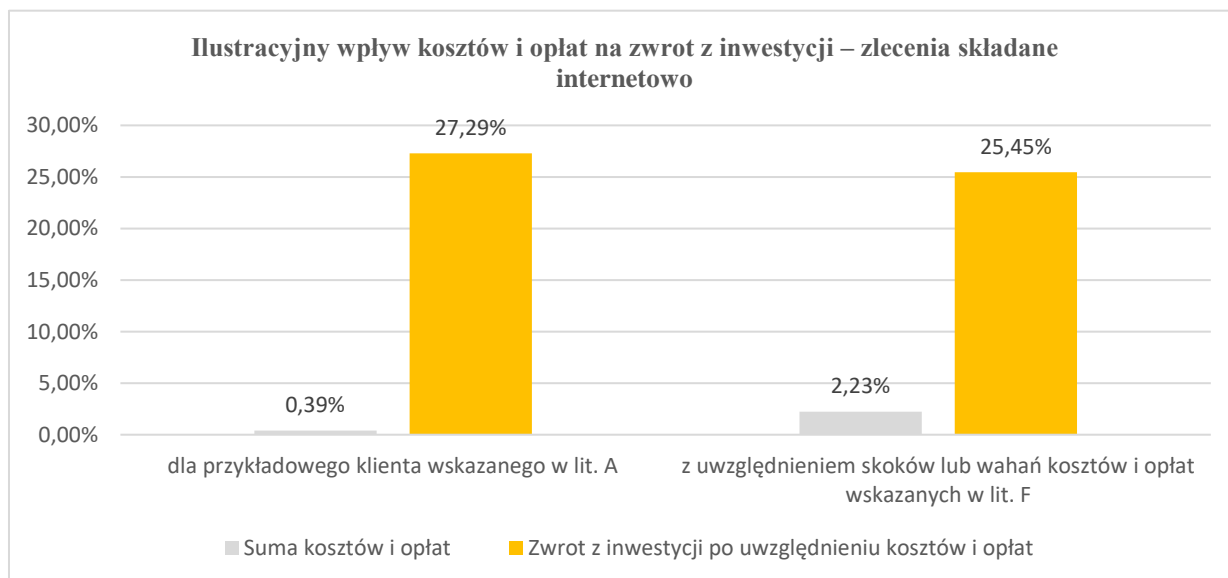
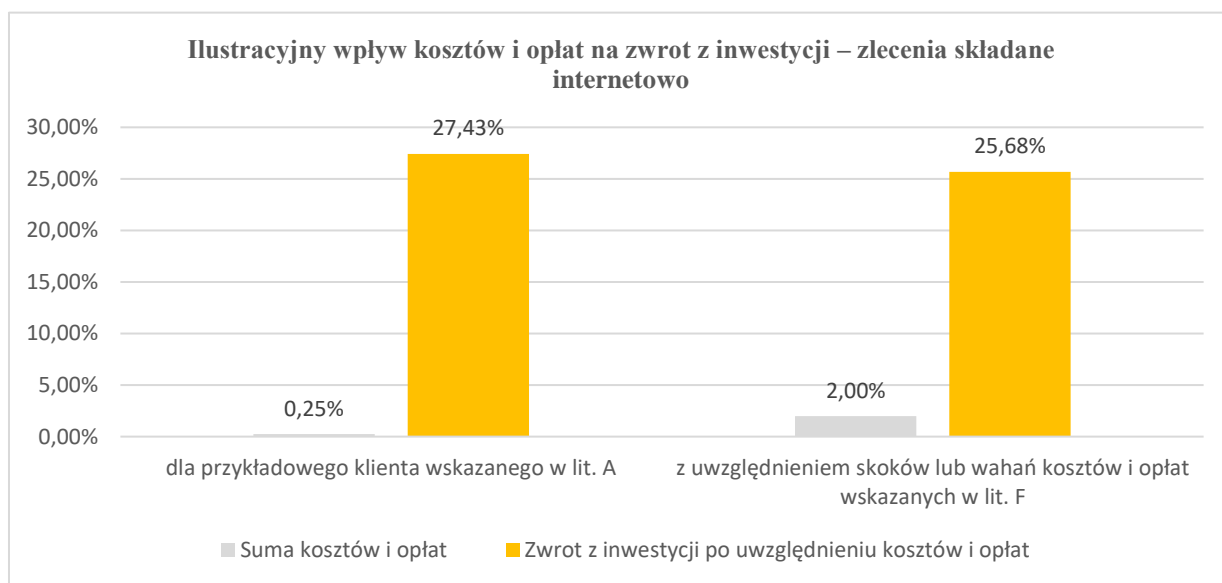
- złożył modyfikację zlecenia do otwartej pozycji, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł

⁷ Wysokość minimalnego spreadu transakcyjnego jest pobierana przy zamykaniu pozycji.

⁸ Wartość nominalna spreadu do początkowej wartości inwestycji równej 18233,10 zł.

e) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	3 953,10	27,68%	3 953,10	27,68%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	35,58	0,25%	55,58	0,39%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	285,58⁹	2,00%¹⁰	318,58¹¹	2,23%¹²
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	3 667,52	25,68%	3 634,52	25,45%



⁹ Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

¹⁰ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 14 280 zł.

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 263 zł.

¹² Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 14 280 zł.

**Scenariusz 3 (niekorzystny): dla instrumentów CFD
opartych o instrumenty bazowe z rynku natychmiastowego (spot) – zajęcie pozycji krótkiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument CFD oparty o kurs spotowy pary walutowej EURPLN ¹
Wartość inwestycji	21 107,50 zł 1 lot ² x mnożnik ³ (100 000 EUR) x kurs EURPLN z dnia otwarcia pozycji (4,2215) x depozyt zabezpieczający ⁴ (5,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy z uwagi na fakt, że jest to maksymalny okres utrzymywania pozycji w instrumencie CFD
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji krótkiej w instrumencie, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście ceny instrumentu o 700 punktów ⁵ , tj. po kursie 4,2915
Wartość końcowa inwestycji	14 107,50 zł wartość inwestycji (21 107,50 zł) - 1 lot x [(kurs otwarcia transakcji (4,2215) – kurs zamknięcia transakcji (4,2915)] / precyzja kwotowania w punktach (0,0001) x wartość punktu z chwili zamknięcia transakcji (10 zł) = 21 107,50 zł - 7000 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	-33,16% w skali roku (21 107,50 zł / 14 107,00 zł – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ W przykładzie koszty są liczone dla instrumentu CFD opartego o kurs pary walutowej EURPLN, analogicznie koszty są szacowane dla wszystkich par walutowych oraz złota, srebra, palladu i platyny, które traktowane są w tym przypadku jako waluta.

² Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. Dla par walutowych równy jest 100 000 jednostek waluty bazowej (pierwszej w parze walutowej). Dla pozostałych instrumentów wartość lota równa jest cenie kontraktu pomnożonej przez mnożnik określony w Specyfikacji instrumentów, w podanym przykładzie lot wynosi 100 000 USD.

³ Mnożnik w przypadku par walutowych wynosi 100 000 waluty bazowej, dla pozostałych instrumentów spot (GOLD, SILVER, PLATINUM, PALLADIUM) mnożniki określone zostały w Tabeli Specyfikacji Instrumentów w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.

⁴ Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

⁵ Punkt określa minimalną zmianę ceny instrumentu, w podanym przypadku jest to 0,0001.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem CFD opartym o instrument bazowy z rynku natychmiastowego (spot)

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku natychmiastowego (spot) – instrument EURPLN		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) uiszczane na rzecz dostawców 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%	20,00 ⁶	0,09%
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, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁶ W przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie opłata za złożenie dyspozycji wynosi 10 zł (10 zł za dyspozycję otwarcia + 10 zł za dyspozycję zamknięcia zlecenia = 20 zł).

	opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku 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)	190,00 ⁷	0,90% ⁸	190,00 ⁷	0,90% ⁸
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	0,00	0,00%	0,00	0,00
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		190,00	0,90%	210,00	0,99%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC (FOREX)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku natychmiastowego (spot)	190,00	0,90%	210,00	0,99%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	190,00	0,90%	210,00	0,99%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowej straty z inwestycji na poziomie -33,16% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	- 7 000,00	-33,16%	-7 000,00	-33,16%
Suma kosztów i opłat	190,00	0,90%	210,00	-0,99%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	-7 190,00	-34,06%	-7 210,00	-34,16%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

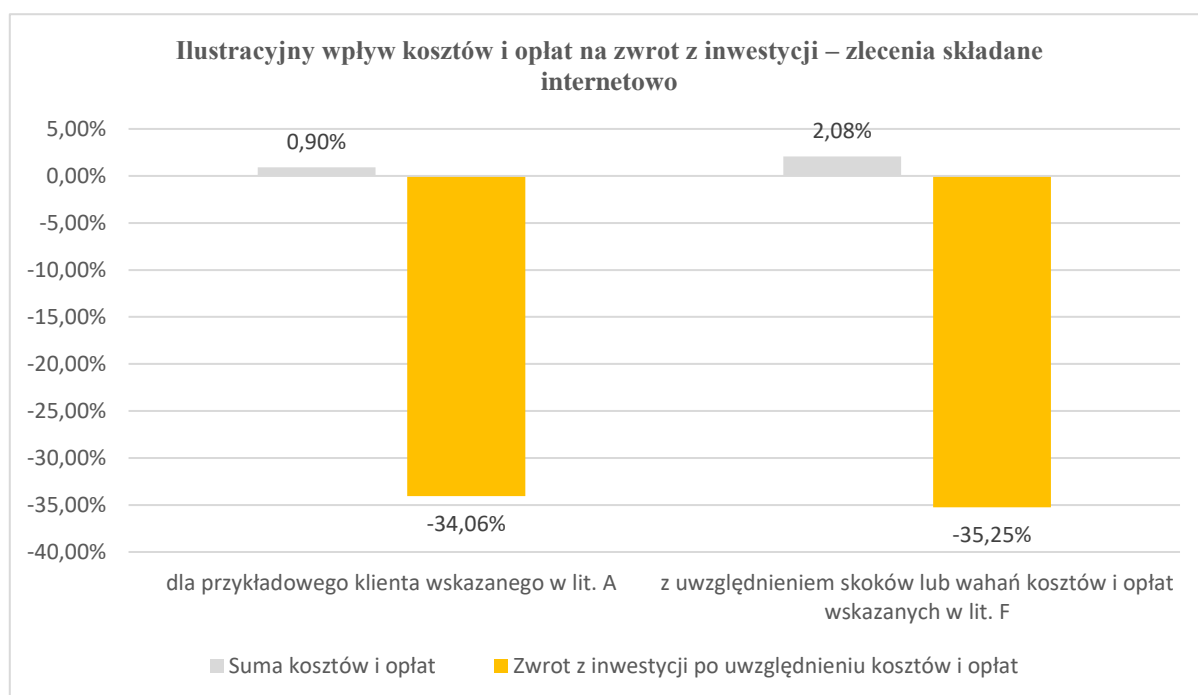
- złożył telefonicznie modyfikację zlecenia do otwartej pozycji, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3zł

⁷ Wysokość minimalnego spreadu transakcyjnego jest pobierana przy zamykaniu pozycji.

⁸ Wartość nominalna spreadu do początkowej wartości inwestycji równej 21 107,50 zł.

- d) złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- e) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	-7 000,00	-33,16%	-7 000,00	-33,16%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	190,00	0,90%	210,00	0,99%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	440,00⁹	2,08%¹⁰	473,00¹¹	2,24%¹²
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	-7 440,00	-35,25%	-7 473,00	-35,40%



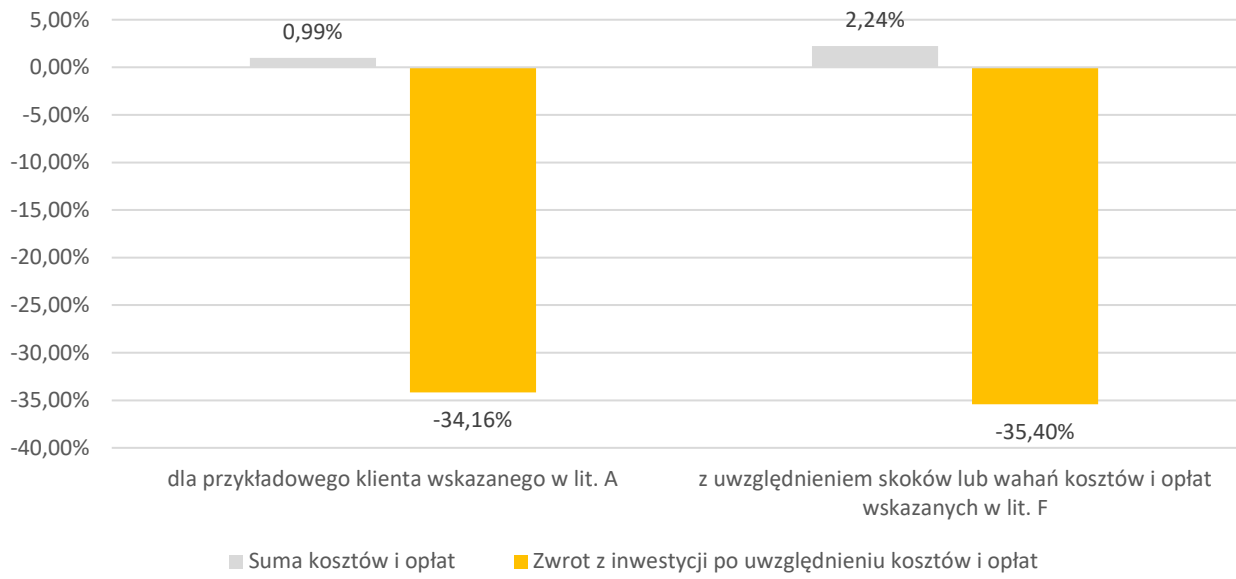
⁹ Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

¹⁰ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 21 107,50 zł.

¹¹ Dodatkowe koszty to w sumie 263 zł.

¹² Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 21 107,50 zł.

Ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – zlecenia składane osobiście lub telefonicznie



**Scenariusz 4 (korzystny): dla instrumentów CFD
opartych o instrumenty bazowe z rynku terminowego (futures) – zajęcie pozycji długiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument CFD oparty o kurs kontraktu futures na indeks NASDAQ100 (US100), notowany na Gieldzie w Chicago
Wartość inwestycji	30 000,00 zł 0,2 lota ¹ x mnożnik (40) ² x kurs USDPLN z dnia otwarcia pozycji (3,9531) x kurs otwarcia pozycji w instrumencie (18972,45) x depozyt zabezpieczający ³ (5,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy z uwagi na fakt, że jest to maksymalny okres utrzymywania pozycji w instrumencie CFD
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji długiej w instrumencie po kursie 18 972,45, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście ceny instrumentu o 18 233 punkty ⁴ , tj. po kursie 19 162,17
Wartość końcowa inwestycji	36 000 zł wartość inwestycji (30 000 zł) + 0,2 lota x [(kurs zamknięcia transakcji (19162,17) – kurs otwarcia transakcji (18972,45)] / precyzję kwotowania w punktach (0,01) x wartość punktu z chwili zamknięcia transakcji (0,32 zł) = 30 000 zł + 6 000 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	20,00% w skali roku (36 000 zł / 30 000 zł – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. W przypadku instrumentów CFD opartych o instrumenty futures jego wielkość równa jest cenie instrumentu z chwili otwierania pozycji pomnożonej przez wielkość mnożnika określoną w Tabeli Specyfikacji Instrumentów.

² Mnożniki określone zostały w Tabeli Specyfikacji Instrumentów w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.

³ Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

⁴ Punkt określa minimalną zmianę ceny instrumentu, w podanym przypadku jest to 0.01.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem CFD opartym o instrument bazowy z rynku terminowego (futures)

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku terminowego (futures) – instrument US100		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) uiszczane na rzecz dostawców 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%	20,00 ⁵	0,07%
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, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁵ W przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie opłata za złożenie dyspozycji wynosi 10 zł (10 zł za dyspozycję otwarcia + 10 zł za dyspozycję zamknięcia zlecenia = 20 zł).

	opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku 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)	30,04 ⁶	0,10% ⁷	30,04 ⁶	0,10% ⁷
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	30,04	0,10%	50,04	0,17%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku terminowego (futures)	30,04	0,10%	50,04	0,17%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	30,04	0,10%	50,04	0,17%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 20,00% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	6 000,00	20,00%	6 000,00	20,00%
Suma kosztów i opłat	30,04	0,10%	50,04	0,17%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	5 969,96	19,90%	5 949,96	19,83%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

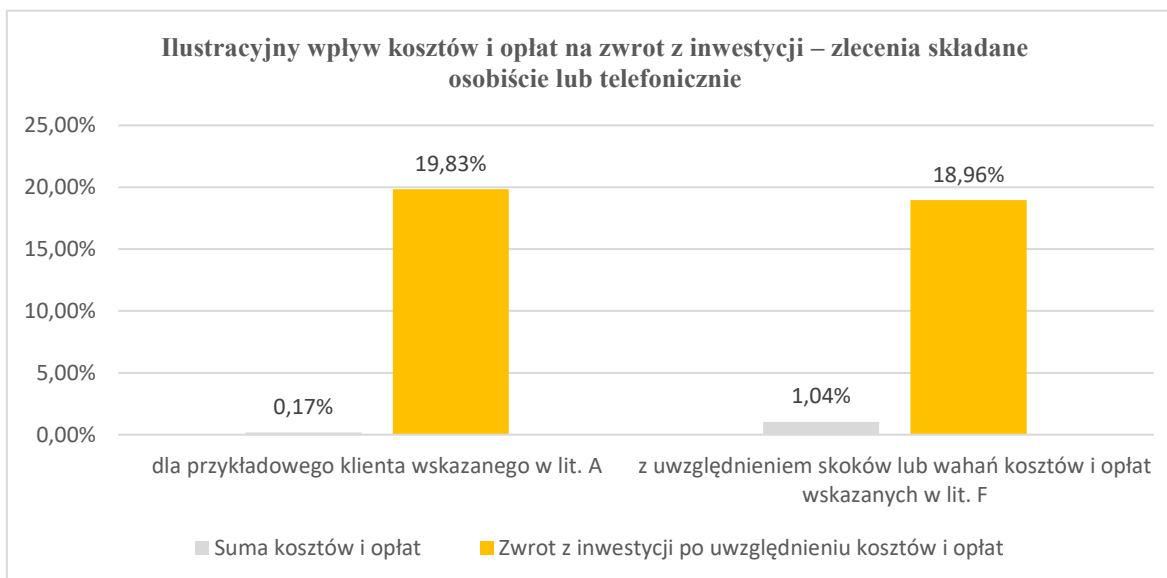
- złożył modyfikację zlecenia do otwartej pozycji, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł

⁶ Wysokość minimalnego spreadu transakcyjnego jest pobierana przy zamykaniu pozycji.

⁷ Wartość nominalna spreadu do początkowej wartości inwestycji równej 30 000 zł.

e) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	6 000,00	20,00%	6 000,00	20,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	30,04	0,10%	50,04	0,17%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	280,04⁸	0,93%⁹	313,04¹⁰	1,04%¹¹
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	5 719,96	19,07%	5 686,96	18,96%



⁸ Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

⁹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

¹⁰ Dodatkowe koszty to w sumie 263 zł.

¹¹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

Scenariusz 5 (korzystny): dla instrumentów CFD opartych o instrumenty bazowe z rynku terminowego (futures) – zajęcie pozycji krótkiej

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument CFD oparty o kurs kontraktu futures na ropę WTI (OILWTI), notowany na Gieldzie w Nowym Jorku
Wartość inwestycji	30 000,00 zł 1 lot ¹ x mnożnik (1000) ² x kurs USDPLN z dnia otwarcia pozycji (3,9531) x depozyt zabezpieczający ³ (10,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy z uwagi na fakt, że jest to maksymalny okres utrzymywania pozycji w instrumencie CFD
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji krótkiej w instrumencie po kursie 75,89, a następnie zamknięcie pozycji po spadku ceny instrumentu o 80 punktów ⁴ , tj. po kursie 75,09
Wartość końcowa inwestycji	33 163 zł wartość inwestycji (30 000 zł) + 1 lot x [(kurs otwarcia transakcji (75,89) – kurs zamknięcia transakcji (75,09)] / precyzję kwotowania w punktach (0,01) x wartość punktu z chwili zamknięcia transakcji (39,53 zł) = 30 000 zł + 3 163 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	10,54% w skali roku (33 163 zł/30 000 zł – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. W przypadku instrumentów CFD opartych o instrumenty futures jego wielkość równa jest cenie instrumentu z chwili otwierania pozycji pomnożonej przez wielkość mnożnika określoną w Tabeli Specyfikacji Instrumentów.

² Mnożniki określone zostały w Tabeli Specyfikacji Instrumentów w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.

³ Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

⁴ Punkt określa minimalną zmianę ceny instrumentu, w podanym przypadku jest to 0.01.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem CFD opartym o instrument bazowy z rynku terminowego (futures)

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku terminowego (futures) – instrument OILWTI		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) uiszczane na rzecz dostawców 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%	20,00	0,07% ⁵
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, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁵ W przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie opłata za złożenie dyspozycji wynosi 10 zł (10 zł za dyspozycję otwarcia + 10 zł za dyspozycję zamknięcia zlecenia = 20 zł).

	opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku 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)	158,12 ⁶	0,53% ⁷	158,12 ⁶	0,53% ⁷
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	158,12	0,53%	178,12	0,59%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku terminowego (futures)	158,12	0,53%	178,12	0,59%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	158,12	0,53%	178,12	0,59%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 10,54% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	3 163,00	10,54%	3 163,00	10,54%
Suma kosztów i opłat	158,12	0,53%	178,12	0,59%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	3004,88	10,01%	2984,88	9,95%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył modyfikację zlecenia do otwartej pozycji, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł

⁶ Wysokość minimalnego spreadu transakcyjnego jest pobierana przy zamykaniu pozycji.

⁷ Wartość nominalna spreadu do początkowej wartości inwestycji równej 30 000 zł.

e) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	3 163,00	10,54%	3 163,00	10,54%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	158,12	0,53%	178,12	0,59%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	408,12⁸	1,36%⁹	441,12¹⁰	1,47%¹¹
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	2 754,88	9,18%	2 721,88	9,07%



⁸ Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

⁹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

¹⁰ Dodatkowe koszty to w sumie 263 zł.

¹¹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

**Scenariusz 6 (niekorzystny): dla instrumentów CFD
opartych o instrumenty bazowe z rynku terminowego (futures) – zajęcie pozycji krótkiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument CFD oparty o kurs kontraktu futures na indeks DAX (DE40), notowany na giełdzie we Frankfurcie
Wartość inwestycji	22 291,01 zł 0,25 lota ¹ x mnożnik (25) ² x kurs EURPLN z dnia otwarcia pozycji (4,2215) x depozyt zabezpieczający ³ (5,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy z uwagi na fakt, że jest to maksymalny okres utrzymywania pozycji w instrumencie CFD
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji krótkiej w instrumencie po kursie 16 422,90, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście ceny instrumentu o 2 806 punktów ⁴ , tj. po kursie 16 703,50
Wartość końcowa inwestycji	14 740,06 zł wartość inwestycji (22 291,01 zł) + 0,25 lot x [(kurs otwarcia transakcji (16 422,90) – kurs zamknięcia transakcji (16 703,50)] / precyzja kwotowania w punktach (0,1) x wartość punktu z chwili zamknięcia transakcji (4,2915 zł) = 22 291,01 zł - 7 550,95 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	-33,87% w skali roku (14 740,06 zł/22 291,01 zł – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. W przypadku instrumentów CFD opartych o instrumenty futures jego wielkość równa jest cenie instrumentu z chwili otwierania pozycji pomnożonej przez wielkość mnożnika określoną w Tabeli Specyfikacji Instrumentów.

² Mnożniki określone zostały w Tabeli Specyfikacji Instrumentów w odpowiednim Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ.

³ Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

⁴ Punkt określa minimalną zmianę ceny instrumentu, w podanym przypadku jest to 0,1.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem CFD opartym o instrument bazowy z rynku terminowego (futures)

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku terminowego (futures) – instrument DE40		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) uiszczane na rzecz dostawców 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%	20,00	0,09% ⁵
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, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁵ W przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie opłata za złożenie dyspozycji wynosi 10 zł (10 zł za dyspozycję otwarcia + 10 zł za dyspozycję zamknięcia zlecenia = 20 zł).

	opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku 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)	27,15 ⁶	0,12% ⁷	27,15 ⁶	0,12% ⁷
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	27,15	0,12%	47,15	0,21%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z rynku terminowego (futures)	27,15	0,12%	47,15	0,21%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	27,15	0,12%	47,15	0,21%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowej straty z inwestycji na poziomie -33,87% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	- 7 550,95	-33,87%	-7 550,95	-33,87%
Suma kosztów i opłat	27,15	0,12%	47,15	0,21%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	-7 578,09	-34,00%	-7 598,09	-34,09%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

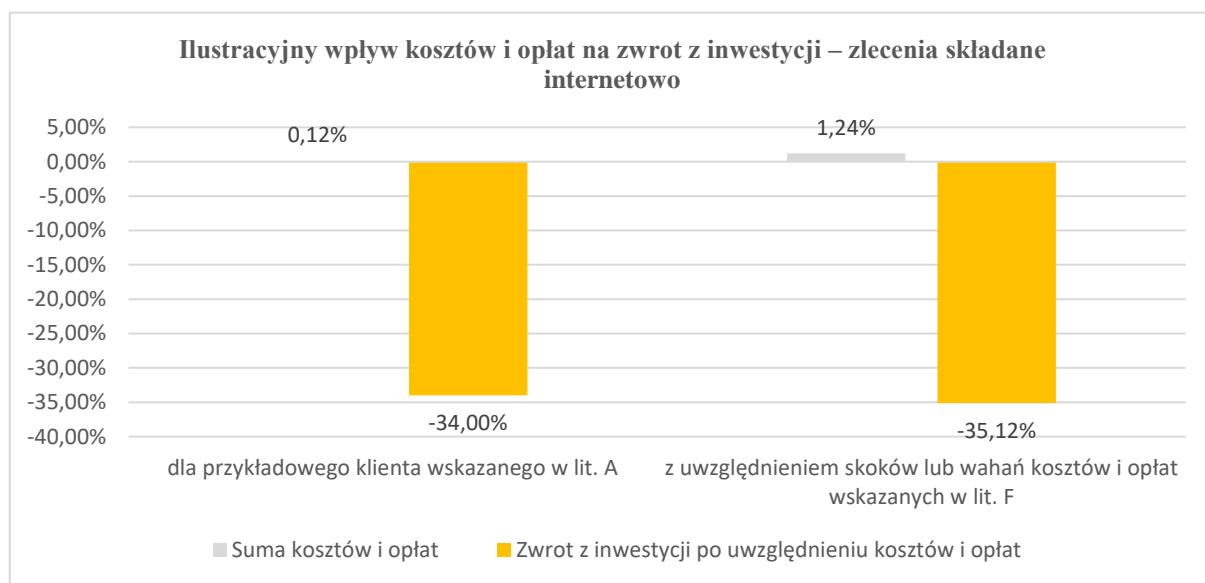
- złożył modyfikację zlecenia do otwartej pozycji, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 10 zł
- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł

⁶ Wysokość minimalnego spreadu transakcyjnego jest pobierana przy zamykaniu pozycji.

⁷ Wartość nominalna spreadu do początkowej wartości inwestycji równej 22 291,01 zł.

e) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	-7 550,95	-33,87%	-7 550,95	-33,87%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	27,15	0,12%	47,15	0,21%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	277,15⁸	1,24%⁹	310,14¹⁰	1,39%¹¹
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	-7 828,09	-35,12%	-7 861,09	-35,27%



⁸ Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

⁹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 22 291,01 zł.

¹⁰ Dodatkowe koszty to w sumie 263 zł.

¹¹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 22 291,01 zł.

**Scenariusz 7 (korzystny): dla instrumentów z grupy Equity CFD
– zajęcie pozycji długiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument Equity CFD oparty o kurs akcji Dino Polska S.A. (DNP_PL), notowany na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie
Wartość inwestycji	30 000,00 zł 360 lotów ¹ x kurs z dnia otwarcia pozycji (416,667) x depozyt zabezpieczający ² (20,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji długiej w instrumencie po kursie 416,667, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście ceny instrumentu o 15,60%, tj. po kursie 481,667
Wartość końcowa inwestycji	53 400,00 zł wartość inwestycji (30 000 zł) + 360 akcji x [kurs zamknięcia transakcji (481,667) – kurs otwarcia transakcji (416,667)] = 30 000 zł + 360* 65 zł = 30 000 zł + 23 400 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	78,00% w skali roku (53 400 zł/30 000 zł – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. Dla instrumentów z grupy Equity CFD jeden lot odpowiada jednej akcji lub jednej jednostce uczestnictwa instrumentu bazowego.

² Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem z grupy Equity CFD

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument z grupy Equity CFD – instrument DNP_PL		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie ³	
		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) uiszczane na rzecz dostawców 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)	450,00 ⁴	1,50% ⁵	ND	ND
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, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i	0,00	0,00%	ND	ND

³ W przypadku instrumentów z grupy Equity CFD składanie dyspozycji dotyczących zleceń drogą telefoniczną lub osobiście nie ma zastosowania.

⁴ Prowizja wynosi 0,15% (minimum 5 zł) wartości nominalnej transakcji, pobierana jest z góry za otwarcie i zamknięcie pozycji.

⁵ Wartość nominalna prowizji do początkowej wartości inwestycji równej 30 000 zł.

	opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku 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%	ND	ND
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	12 893,91 ⁶	42,98% ⁷	ND	ND
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	ND	ND
	Łącznie	13 343,91	44,48%	ND	ND

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	ND	ND
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument z grupy Equity CFD	13 343,91	44,48%	ND	ND
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	ND	ND
Łącznie	13 343,91	44,48%	ND	ND

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 78,00% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	23 400,00	78,00%	ND	ND
Suma kosztów i opłat	13 343,91	44,48%	ND	ND
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	10 056,09	33,52%	ND	ND

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

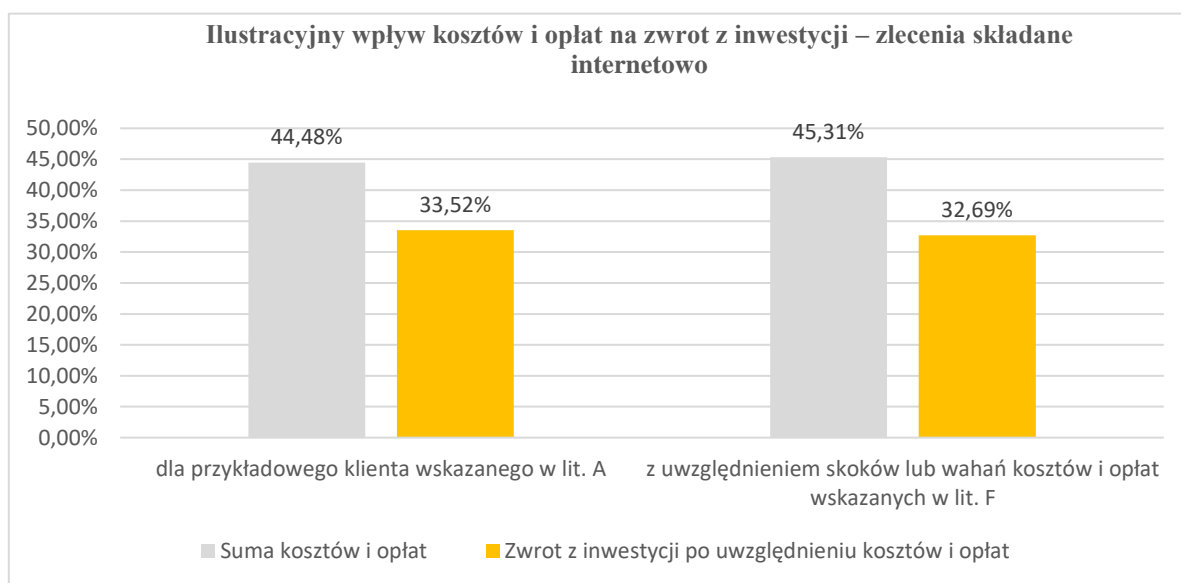
DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

⁶ Koszty z tytułu punktów swapowych, wynikające z finansowania pozycji w instrumencie, wartość swap obliczana jako suma iloczynów codziennej wyceny pozycji nominalnej oraz stopy procentowej powiększonej o marżę. Wzór na obliczanie punktów swap podany w Wyciągu z Zarządzeń Dyrektora DM.

⁷ Wartość nominalna swapów do początkowej wartości inwestycji równej 30 000 zł.

	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	23 400,00	78,00%	23 400,00	78,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	13 343,91	44,48%	13 343,91	44,48%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	13 593,91⁸	45,31%⁹	13 596,91¹⁰	45,32%¹¹
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	9 806,09	32,69%	9 803,09	32,68%



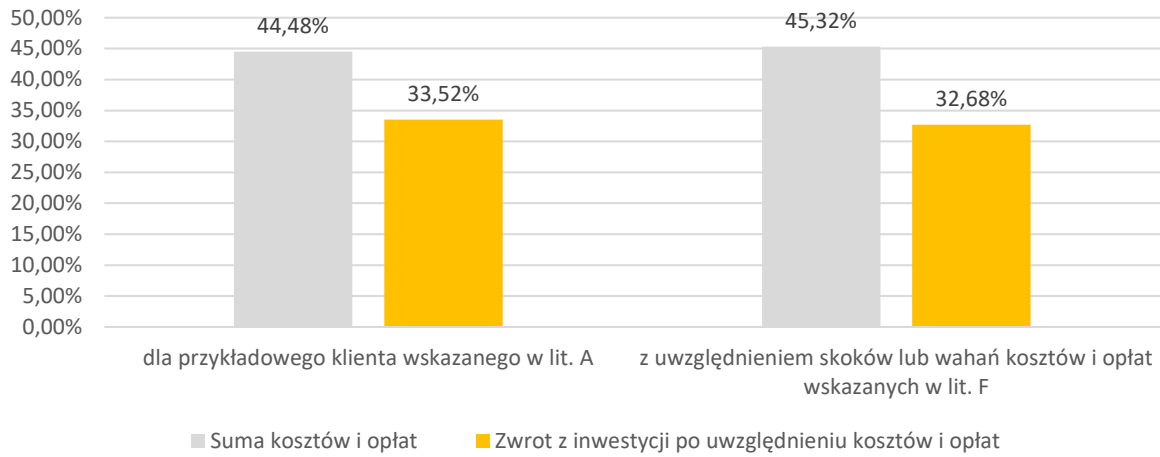
⁸ Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

⁹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

¹⁰ Dodatkowe koszty to w sumie 253 zł.

¹¹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

Ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – zlecenia składane osobiście lub telefonicznie



**Scenariusz 8 (korzystny): dla instrumentów z grupy Equity CFD
– zajęcie pozycji krótkiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument Equity CFD oparty o kurs akcji KGHM Polska Miedź S.A. (KGH_PL), notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie
Wartość inwestycji	30 000,00 zł 1150 lotów ¹ x kurs z dnia otwarcia pozycji (130,44) x depozyt zabezpieczający ² (20,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji krótkiej w instrumencie po kursie 130,44, a następnie zamknięcie pozycji po spadku ceny instrumentu o 4,06%, tj. po kursie 125,14
Wartość końcowa inwestycji	36 095,00 zł wartość inwestycji (30 000 zł) + 1150 akcji x [kurs otwarcia transakcji (130,44) – kurs zamknięcia transakcji (125,14)] = 30 000 zł + 1150* 5,30 zł = 30 000 zł + 6 095 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	20,32% w skali roku (36 095 zł/30 000 zł – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. Dla instrumentów z grupy Equity CFD jeden lot odpowiada jednej akcji lub jednej jednostce uczestnictwa instrumentu bazowego.

² Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem z grupy Equity CFD

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument z grupy Equity CFD – instrument KGH_PL		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie ³	
		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) uiszczane na rzecz dostawców 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)	450,00 ⁴	1,50% ⁵	ND	ND
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, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i	0,00	0,00%	ND	ND

³ W przypadku instrumentów z grupy Equity CFD składanie dyspozycji dotyczących zleceń drogą telefoniczną lub osobiście nie ma zastosowania.

⁴ Prowizja wynosi 0,15% (minimum 5 zł) wartości nominalnej transakcji, pobierana jest z góry za otwarcie i zamknięcie pozycji.

⁵ Wartość nominalna prowizji do początkowej wartości inwestycji równej 30 000 zł.

	opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku 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%	ND	ND
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	0,00	0,00%	ND	ND
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	ND	ND
	Łącznie	450,00	1,50%	ND	ND

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	ND	ND
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z grupy Equity CFD	450,00	1,50%	ND	ND
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	ND	ND
Łącznie	450,00	1,50%	ND	ND

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 20,32% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

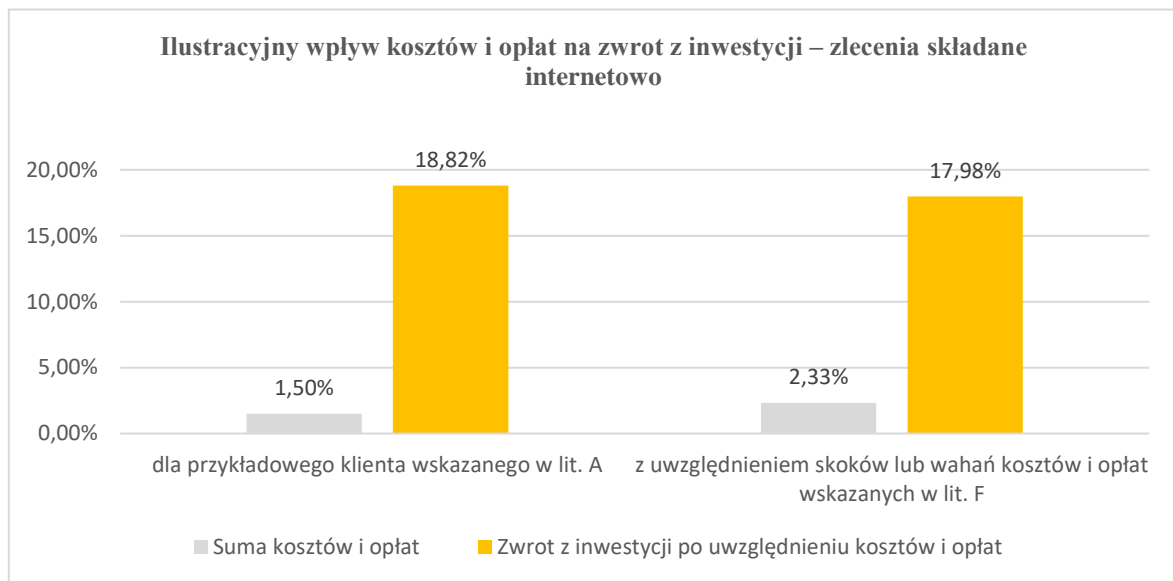
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	6 095	20,32%	ND	ND
Suma kosztów i opłat	450,00	1,50%	ND	ND
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	5 645,00	18,82%	ND	ND

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	6 095,00	20,32%	6 095,00	20,32%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	450,00	1,50%	450,00	1,50%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	700,00⁶	2,33%⁷	703,00⁸	2,34%⁹
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	5 395,00	17,98%	5 392,00	17,97%



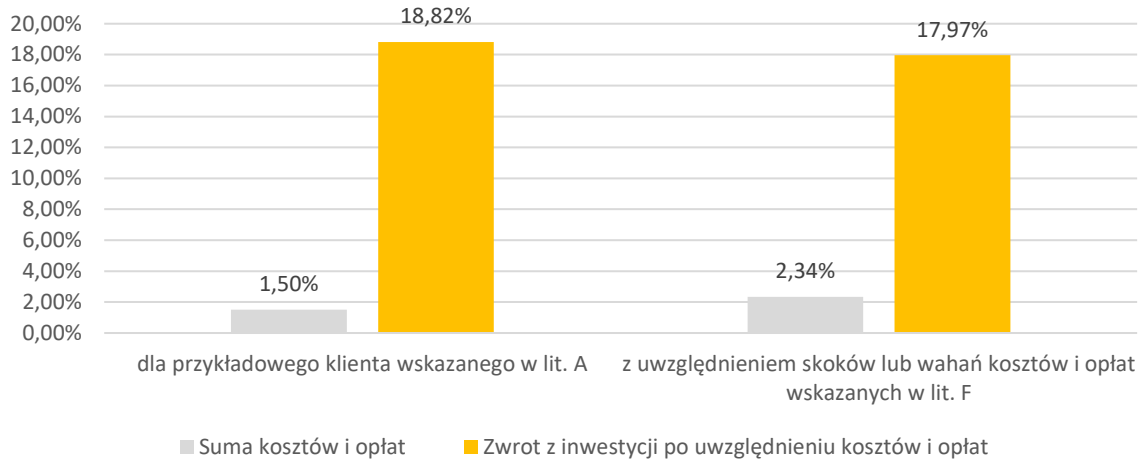
⁶ Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

⁷ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

⁸ Dodatkowe koszty to w sumie 253 zł.

⁹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

Ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – zlecenia składane osobiście lub telefonicznie



**Scenariusz 9 (niekorzystny): dla instrumentów z grupy Equity CFD
– zajęcie pozycji krótkiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument Equity CFD oparty o kurs akcji CD Projekt S.A. (CDR_PL), notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie
Wartość inwestycji	30 000,00 zł 1000 lotów ¹ x kurs z dnia otwarcia pozycji (100,0000) x depozyt zabezpieczający ² (20,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji krótkiej w instrumencie po kursie 150, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście ceny instrumentu o 6,58%, tj. po kursie 159,876
Wartość końcowa inwestycji	20 124,00 zł wartość inwestycji (30 000 zł) + 1000 akcji x [kurs otwarcia transakcji (150) – kurs zamknięcia transakcji (159,876)] = 30 000 zł + 1000 x (-9,876 zł) = 30 000 zł - 9 876 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	-32,92% w skali roku (20 124 zł / 30 000 zł – 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. Dla instrumentów z grupy Equity CFD jeden lot odpowiada jednej akcji lub jednej jednostce uczestnictwa instrumentu bazowego.

² Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem z grupy Equity CFD

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument z grupy Equity CFD – instrument CDR_PL		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie ³	
		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) uiszczane na rzecz dostawców 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)	450,00 ⁴	1,50% ⁵	ND	ND
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, koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i	0,00	0,00%	ND	ND

³ W przypadku instrumentów z grupy Equity CFD składanie dyspozycji dotyczących zleceń drogą telefoniczną lub osobiście nie ma zastosowania.

⁴ Prowizja wynosi 0,15% (minimum 5 zł) wartości nominalnej transakcji, pobierana jest z góry za otwarcie i zamknięcie pozycji.

⁵ Wartość nominalna prowizji do początkowej wartości inwestycji równej 30 000,00 zł.

	opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)				
Koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty ponoszone w związku 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%	ND	ND
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	0,00	0,00%	ND	ND
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	ND	ND
	Łącznie	450,00	1,50%	ND	ND

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	ND	ND
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z grupy Equity CFD	450,00	1,50%	ND	ND
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	ND	ND
Łącznie	450,00	1,50%	ND	ND

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowej straty z inwestycji na poziomie -32,92% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się następująco:

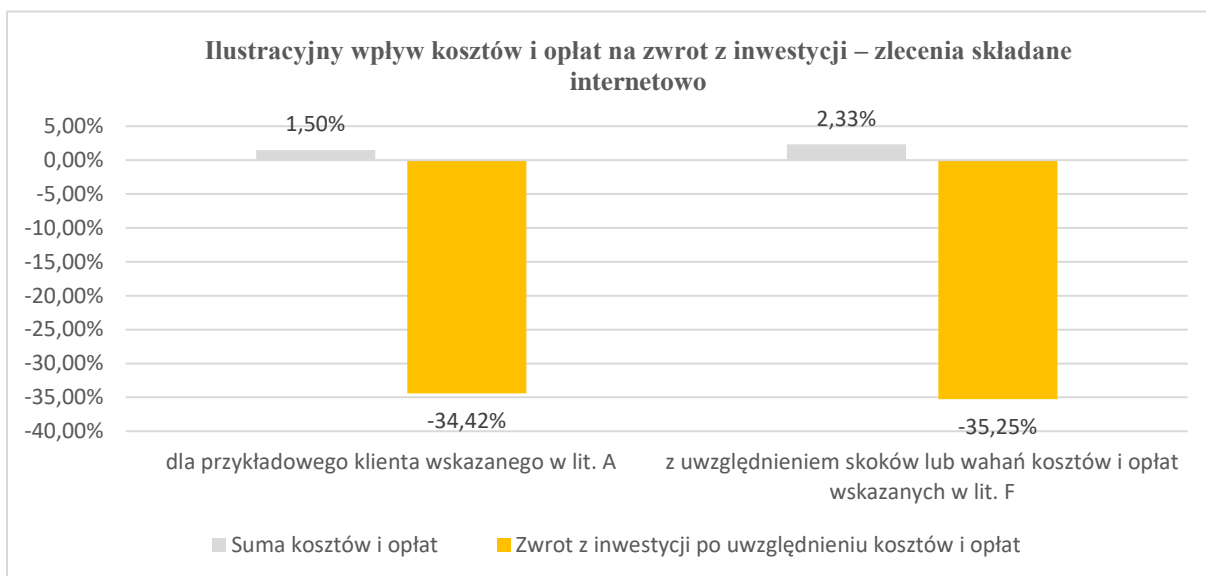
	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	-9 876	-32,92%	ND	ND
Suma kosztów i opłat	450,00	1,50%	ND	ND
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	-10 326,00	-34,42%	ND	ND

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3 zł
- złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	- 9 876,00	-32,92%	-9 876,00	-32,92%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	450,00	1,50%	450,00	1,50%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	700,00⁶	2,33%⁷	703,00⁸	2,34%⁹
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	-10 576,00	-35,25%	-10 579,00	-35,26%



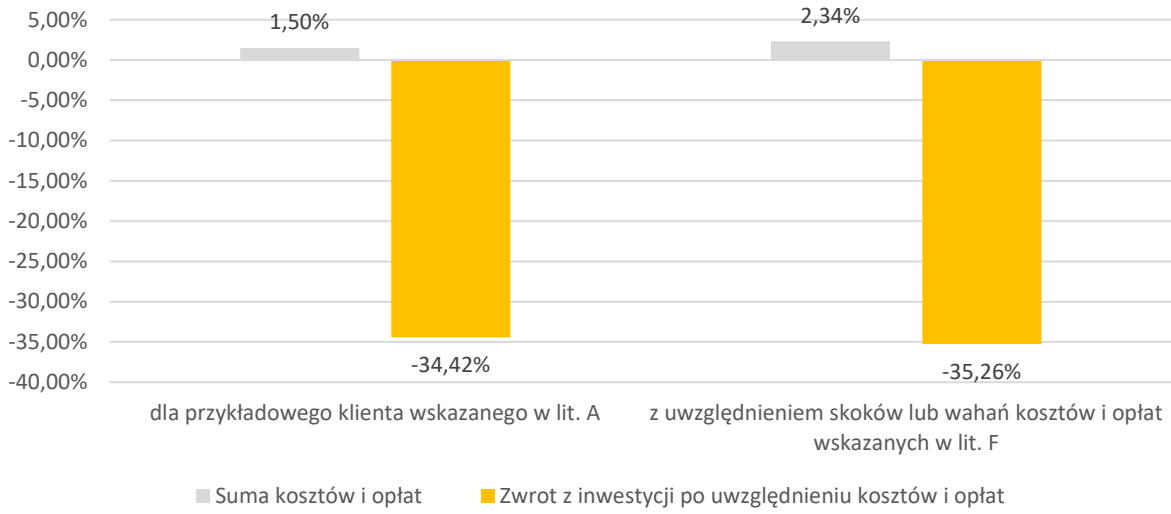
⁶ Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

⁷ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

⁸ Dodatkowe koszty to w sumie 253 zł.

⁹ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 000 zł.

Ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – zlecenia składane osobiście lub telefonicznie



**Scenariusz 10 (korzystny): dla instrumentów z grupy Kryptowaluty (spot)
– zajęcie pozycji długiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument CFD oparty o kurs kryptowaluty BITCOIN z rynku regulowanego
Wartość inwestycji	15 298,00 zł 0,15 lota ¹ kontraktu CFD na BITCOIN x kurs instrumentu z chwili otwarcia (51 600 USD) x kurs USDPLN z chwili otwarcia pozycji (4,0781) x depozyt zabezpieczający ² (50,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji długiej w instrumencie po kursie 51600, a następnie zamknięcie pozycji po wzroście ceny instrumentu o 30 254 punkty ³ (58,63%), tj. po kursie 81 854
Wartość końcowa inwestycji	34 773,32 zł wartość inwestycji (15 298 zł) + 0,15 lota x [kurs USDPLN z chwili zamknięcia pozycji (3,9675) x kurs zamknięcia transakcji (81 854 USD) - kurs USDPLN z chwili otwarcia (4,0781) x kurs otwarcia transakcji (51 600 USD)] = 15 298zł + 0,15 x [3,9675 x 81 854 - 4,0781 x 51 600] = 15 298 zł + 19 475,32 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	127,31% w skali roku (34 773,32 zł / 15 298 zł - 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. Dla instrumentów z grupy Kryptowaluty (spot) 1 lot odpowiada jednostce kryptowaluty.

² Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

³ Punkt określa minimalną zmianę ceny instrumentu, w podanym przypadku jest to 1 USD.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem z grupy Kryptowaluty (spot)

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument z grupy Kryptowaluty (spot) – instrument BITCOIN		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) uiszczane na rzecz dostawców 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)	121,00 ⁴	0,79% ⁵	141,00 ⁶	0,92% ⁷
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, koszty i	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁴ Prowizja wynosi 0,15% (minimum 5zł) wartości nominalnej transakcji przy otwarciu i 0,15% (minimum 5 zł) wartości nominalnej transakcji przy zamknięciu: 0,15% x 30569 zł + 0,15% x 50 071,32 zł.

⁵ Wartość nominalna prowizji do początkowej wartości inwestycji równej 15 298 zł.

⁶ W przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie opłata za złożenie dyspozycji wynosi 10 zł (10 zł za dyspozycję otwarcia + 10 zł za dyspozycję zamknięcia zlecenia = 20 zł).

⁷ Wartość nominalna prowizji (i opłaty za złożenie dyspozycji) do początkowej wartości inwestycji równej 15 298 zł.

	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 ponoszone w związku 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)	9,18 ⁸	0,06% ⁹	9,18 ⁸	0,06% ⁹
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	13 713,44 ¹⁰	89,64% ¹¹	13 713,44 ¹⁰	89,64% ¹¹
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	13 843,62	90,49%	13 863,62	90,62%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z grupy Kryptowaluty (spot)	13 843,62	90,49%	13 863,62	90,62%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	13 843,62	90,49%	13 863,62%	90,62%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 127,31% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	19 475,32	127,31%	19 475,32	127,31%
Suma kosztów i opłat	13 843,62	90,49%	13 863,62%	90,62%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	5 631,70	36,81%	5 611,70	36,68%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3zł

⁸ Wysokość minimalnego spreadu transakcyjnego jest pobierana przy zamykaniu pozycji.

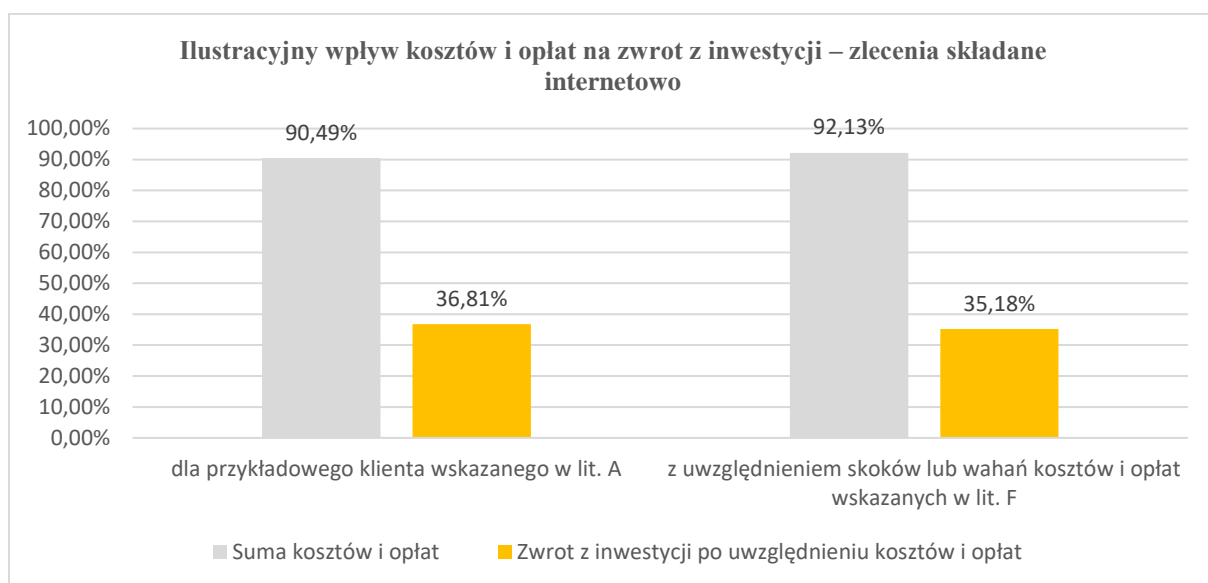
⁹ Wartość nominalna spreadu do początkowej wartości inwestycji równej 15 298 zł.

¹⁰ Wartość punktów swapowych naliczonych przez okres utrzymywania pozycji.

¹¹ Wartość naliczonych punktów swapowych do wartości początkowej inwestycji (tj. 15 298 zł).

- c) złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- d) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	19 475,32	127,31%	19 475,32	127,31%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	13 843,62	90,49%	13 863,62	90,62%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	14 093,62¹²	92,13%¹³	14 126,62¹⁴	92,34%¹⁵
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	5 381,70	35,18%	5 348,70	34,96%



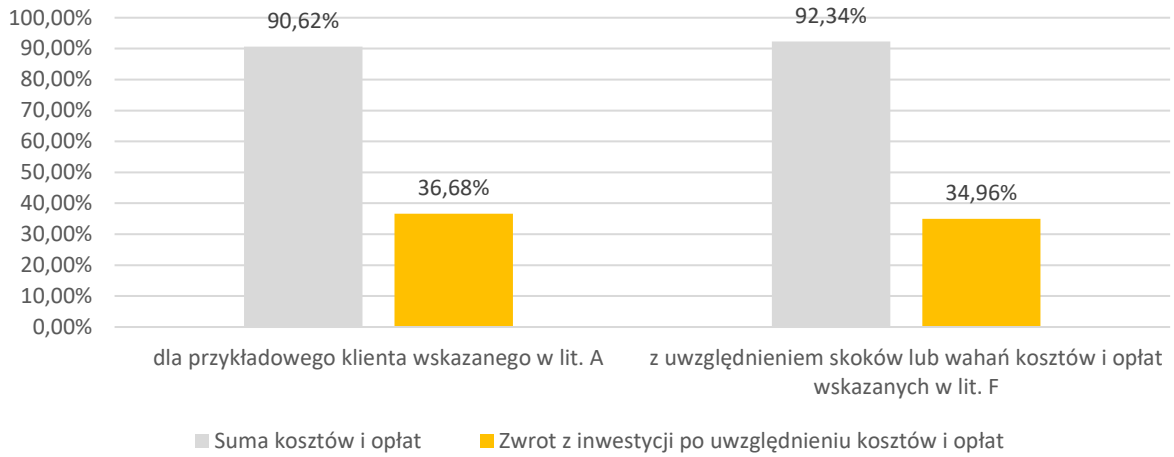
¹² Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

¹³ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 15 298 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty to w sumie 263 zł.

¹⁵ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 15 298 zł.

Ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – zlecenia składane osobiście lub telefonicznie



**Scenariusz 11 (korzystny): dla instrumentów z grupy Kryptowaluty (spot)
– zajęcie pozycji krótkiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument CFD oparty o kurs kryptowaluty LITECOIN z rynku regulowanego
Wartość inwestycji	15 183,02 zł 45 lotów ¹ kontraktu CFD na LITECOIN x kurs instrumentu z chwili otwarcia (167,212 USD) x kurs USDPLN z chwili otwarcia pozycji (4,0356) x depozyt zabezpieczający ² (50,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji krótkiej w instrumencie po kursie 167,212, a następnie zamknięcie pozycji po spadku ceny instrumentu o 74 656 punktów ³ (44,65%), tj. po kursie 92,556
Wartość końcowa inwestycji	29 334,99 zł wartość inwestycji (15 183,02 zł) + 45 lotów x [kurs USDPLN z chwili otwarcia pozycji (4,0356) x kurs otwarcia transakcji (167,212 USD) - kurs USDPLN z chwili zamknięcia (4,2125) x kurs zamknięcia transakcji (92,556 USD)] = 15 183,02 zł + 45 x [4,0356 x 167,212 - 4,1225 x 92,556] = 15 298 zł + 14 151,98 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	93,21% w skali roku (29 334,99 zł / 15 183,02 zł - 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. Dla instrumentów z grupy Kryptowaluty (spot) 1 lot odpowiada jednostce kryptowaluty.

² Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

³ Punkt określa minimalną zmianę ceny instrumentu, w podanym przypadku jest to 0,001 USD.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem z grupy Kryptowaluty (spot).

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek forex		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: Instrument CFD oparty o instrument z grupy Kryptowaluty (spot) – instrument LITECOIN		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) uiszczane na rzecz dostawców 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)	71,87 ⁴	0,47% ⁵	91,87 ⁶	0,61% ⁷
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, koszty i	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁴ Prowizja wynosi 0,15% (minimum 5zł) wartości nominalnej transakcji przy otwarciu i 0,15% (minimum 5 zł) wartości nominalnej transakcji przy zamknięciu: 0,15% x 30 366,04 zł + 0,15% x 17 545,15 zł.

⁵ Wartość nominalna prowizji (i opłaty za złożenie dyspozycji) do początkowej wartości inwestycji równej 15 183,02 zł.

⁶ W przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie opłata za złożenie dyspozycji wynosi 10 zł (10 zł za dyspozycję otwarcia + 10 zł za dyspozycję zamknięcia zlecenia = 20 zł).

⁷ Wartość nominalna prowizji (i opłaty za złożenie dyspozycji) do początkowej wartości inwestycji równej 15 183,02 zł.

	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 ponoszone w związku 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)	66,35 ⁸	0,44% ⁹	66,35 ⁸	0,44% ⁹
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	6 055,97 ¹⁰	39,89% ¹¹	6 055,97 ¹⁰	39,89% ¹¹
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	6 194,19	40,80%	6 214,19	40,93%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z grupy Kryptowaluty (spot)	6 194,19	40,80%	6 214,19	40,93%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	6 194,19	40,80%	6 214,19%	40,93%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowego zwrotu z inwestycji na poziomie 93,21% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	14 151,98	93,21%	14 151,98	93,21%
Suma kosztów i opłat	6 194,19	40,80%	6 214,19	40,93%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	7 957,79	52,41%	7 937,79	52,28%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahanom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3zł

⁸ Wysokość minimalnego spreadu transakcyjnego jest pobierana przy zamykaniu pozycji.

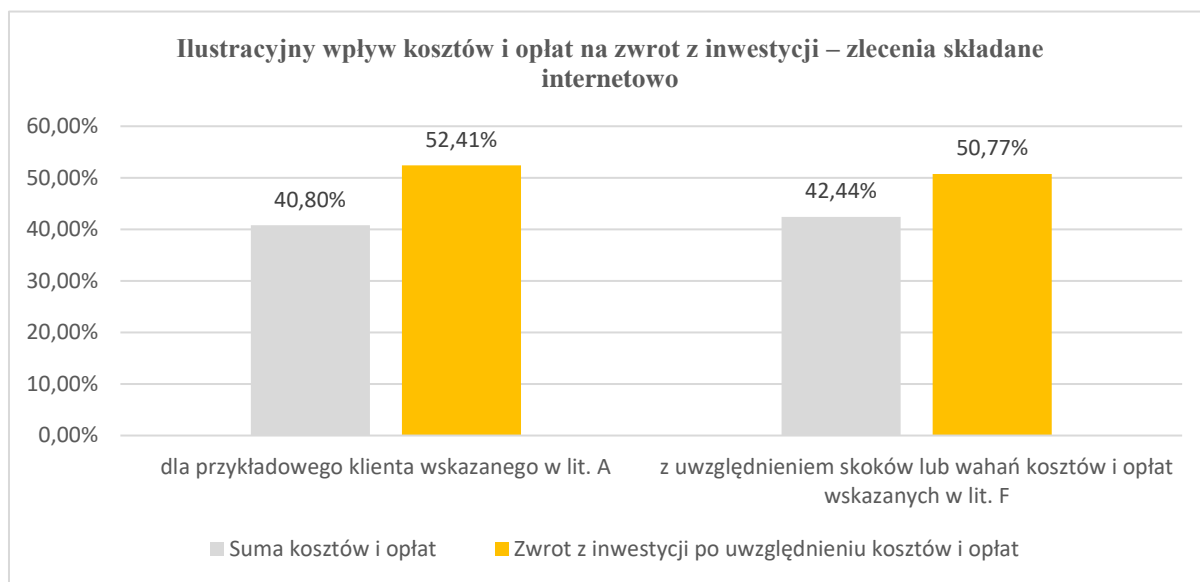
⁹ Wartość nominalna spreadu do początkowej wartości inwestycji równej 15 183,02 zł.

¹⁰ Wartość punktów swapowych naliczonych przez okres utrzymywania pozycji.

¹¹ Wartość naliczonych punktów swapowych do wartości początkowej inwestycji (tj. 15 183,02 zł).

- c) złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- d) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosek objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	14 151,98	93,21%	14 151,98	93,21%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	6 194,19	40,80%	6 214,19	40,93%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	6 444,19¹²	42,44%¹³	6 477,19¹⁴	42,66%¹⁵
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	7 707,79	50,77%	7 674,79	50,55%



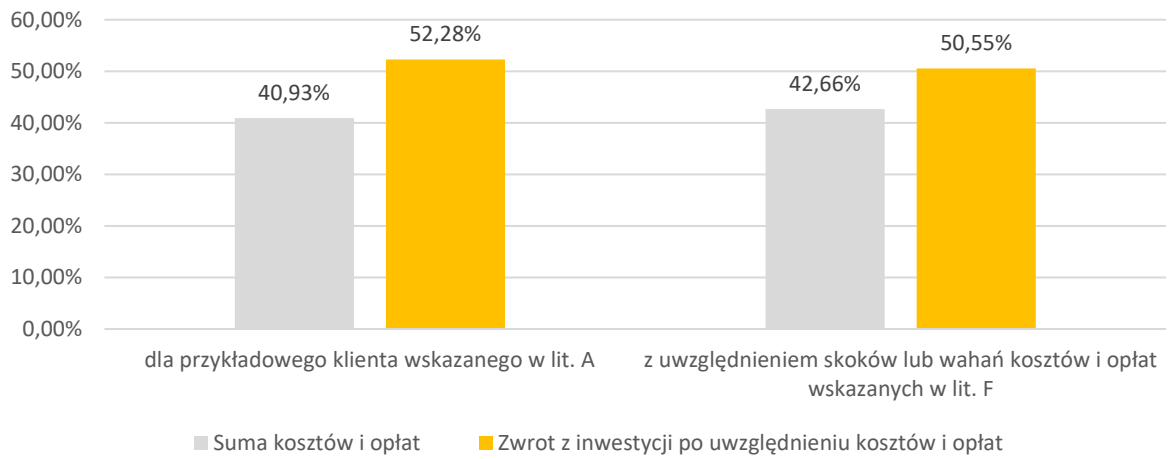
¹² Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

¹³ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 15 183,02 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty to w sumie 263 zł.

¹⁵ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 15 183,02 zł.

Ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – zlecenia składane osobiście lub telefonicznie



**Scenariusz 12 (niekorzystny): dla instrumentów z grupy Kryptowaluty (spot)
– zajęcie pozycji długiej**

A. Założenia przyjęte przez DM BOŚ do prezentacji szacunkowych kosztów i opłat ex ante

Instrument finansowy	Instrument CFD oparty o kurs kryptowaluty CARDANO z rynku regulowanego
Wartość inwestycji	30 320,08 zł 15 000 lotów ¹ kontraktu CFD na CARDANO x kurs instrumentu z chwili otwarcia (1,0258 USD) x kurs USDPLN z chwili otwarcia pozycji (3,9410) x depozyt zabezpieczający ² (50,00%)
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transakcji	Otwarcie pozycji długiej w instrumencie po kursie 1,0258, a następnie zamknięcie pozycji po spadku ceny instrumentu o 402 punkty ³ (3,92%), tj. po kursie 0,9856
Wartość końcowa inwestycji	29 030,28 zł wartość inwestycji (30 320,08 zł) + 15 000 lotów x [kurs USDPLN z chwili zamknięcia pozycji (4,0145) x kurs zamknięcia transakcji (0,9856 USD) - kurs USDPLN z chwili otwarcia (3,9410) x kurs otwarcia transakcji (1,0258 USD)] = 29 030,28 zł + 15 000 x [4,0145 x 0,9856 - 3,9410 x 1,0258] = 30 320,08 zł - 1289,80 zł
Stopa zwrotu z inwestycji w ujęciu rocznym	-4,25% w skali roku (30 320,08 zł / 29 030,28 zł - 1)
Rodzaj pakietu informacyjnego	Nie ma zastosowania, gdyż nie występuje w usłudze Forex

¹ Lot jest jednostką określającą wielkość kontraktu. Dla instrumentów z grupy Kryptowaluty (spot) 1 lot odpowiada jednostce kryptowaluty.

² Wartość depozytów zabezpieczających jest zgodna ze Specyfikacją Instrumentów Finansowych, określoną w Zarządzeniu Dyrektora DM BOŚ, zgodnie z wytycznymi KNF.

³ Punkt określa minimalną zmianę ceny instrumentu, w podanym przypadku jest to 0,0001 USD.

B. Koszty i opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczoną usługą maklerską – rynek OTC (FOREX) oraz instrumentem z grupy Kryptowaluty (spot)

Koszty i powiązane opłaty pobierane przez DM BOŚ w związku ze świadczeniem usługi – rynek OTC (FOREX)		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty uiszczane na rzecz DM BOŚ na początku lub końcu świadczenia usługi (np. opłata za otwarcie/ zamknięcie rachunku maklerskiego)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące związane ze świadczeniem usługi maklerskiej	Koszty i opłaty bieżące uiszczane na rzecz DM BOŚ za wykonanie usług na rzecz Klienta (np. opłata z tytułu prowadzenia rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami Klienta, 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 realizowanymi przez DM BOŚ 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, opłata za przewalutowanie związana z transakcją)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty związane z usługami dodatkowymi	Pozostałe koszty i opłaty związane z usługami dodatkowymi nieuwzględnione w wyżej wymienionych kosztach w zakresie w jakim dotyczą usługi inwestycyjnej	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie		0,00	0,00%	0,00	0,00%

Koszty i powiązane związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument z grupy Kryptowaluty (spot) – instrument CARDANO		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) uiszczane na rzecz dostawców 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)	179,99 ⁴	0,59% ⁵	199,99 ⁶	0,66% ⁷
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, koszty i	0,00	0,00%	0,00	0,00%

⁴ Prowizja wynosi 0,15% (minimum 5zł) wartości nominalnej transakcji przy otwarciu i 0,15% (minimum 5 zł) wartości nominalnej transakcji przy zamknięciu: 0,15% x 30 320,08 zł + 0,15% x 29 030,28 zł.

⁵ Wartość nominalna prowizji do początkowej wartości inwestycji równej 30 320,08 zł.

⁶ W przypadku zleceń składanych osobiście lub telefonicznie opłata za złożenie dyspozycji wynosi 10 zł (10 zł za dyspozycję otwarcia + 10 zł za dyspozycję zamknięcia zlecenia = 20 zł).

⁷ Wartość nominalna prowizji (i opłaty za złożenie dyspozycji) do początkowej wartości inwestycji równej 30 320,08 zł.

	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 ponoszone w związku 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)	210,76 ⁸	0,70% ⁹	210,76 ⁸	0,70% ⁹
Koszty bieżące	Koszty powtarzające się, wynikające z utrzymania pozycji w instrumencie na kolejny dzień.	20 398,39 ¹⁰	67,28% ¹¹	20 398,39 ¹⁰	67,28% ¹¹
Koszty dodatkowe	Np. opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	20 789,14	68,57%	20 809,14	68,63%

C. Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego

W niniejszej informacji ex ante przyjęto, iż wartość otrzymanych świadczeń pieniężnych 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 związane ze świadczeniem usługi – rynki OTC	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrument CFD oparty o instrument bazowy z grupy Kryptowaluty (spot)	20 789,14	68,57%	20 809,14	68,63%
Otrzymane świadczenia pieniężne od podmiotu trzeciego	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	20 789,14	68,57%	20 809,14%	68,63%

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Przy założeniu przykładowej straty z inwestycji na poziomie -4,25% w okresie rocznym w wyniku wzrostu wyceny pozycji szacowany zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat kształtowałby się 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	-1 289,80	-4,25%	- 1289,80	-4,25%
Suma kosztów i opłat	20 789,14	68,57%	20 809,14%	68,63%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	-22 078,94	-72,82%	-22 098,94	-72,89%

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

DM BOŚ informuje, że wartości ponoszonych kosztów i opłat mogą podlegać wahaniom w zależności od indywidualnych dyspozycji klienta. Przykładowo, gdyby klient:

- złożył wniosek o potwierdzone zaświadczenie o stanie rachunku za okres powyżej trzech lat, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 200 zł
- dokonał jednej wypłaty z rachunku pieniężnego w wysokości 4 000 zł, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 3zł

⁸ Wysokość minimalnego spreadu transakcyjnego jest pobierana przy zamykaniu pozycji.

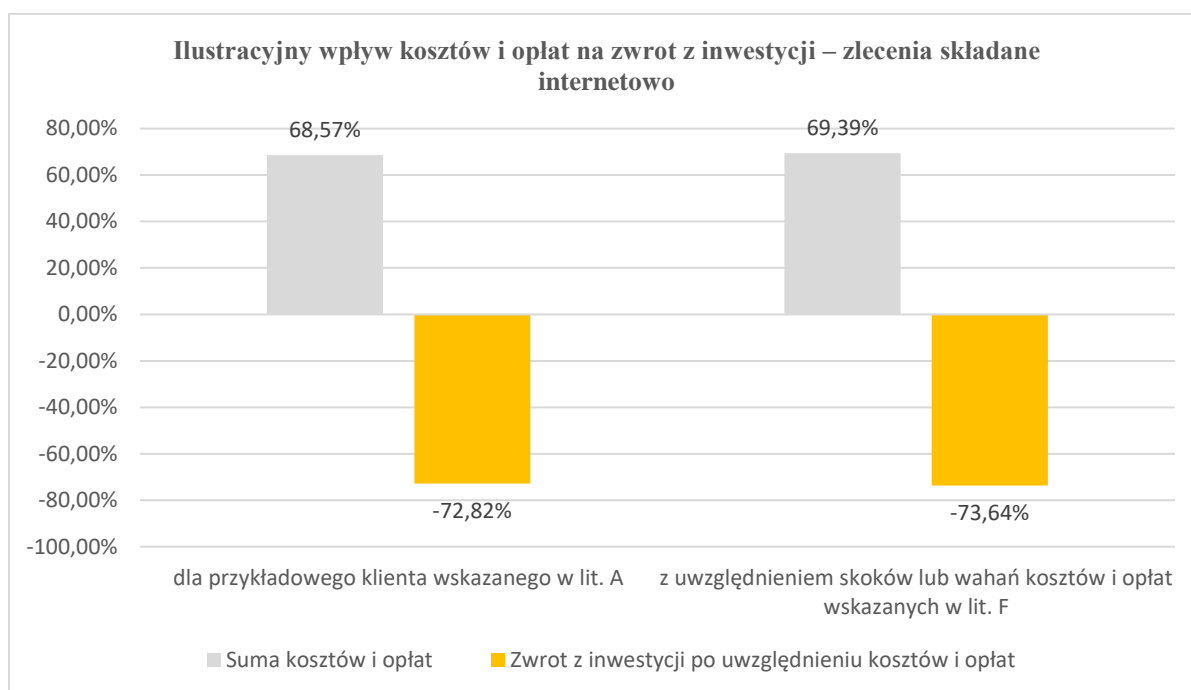
⁹ Wartość nominalna spreadu do początkowej wartości inwestycji równej 30 320,08 zł.

¹⁰ Wartość punktów swapowych naliczonych przez okres utrzymywania pozycji.

¹¹ Wartość naliczonych punktów swapowych do wartości początkowej inwestycji (tj. 30 320,08 zł).

- c) złożył dyspozycję sporządzenia wydruku historii rachunku za okres od 12 do 15 miesięcy, w związku z czym poniósł dodatkowy koszt w wysokości 50 zł
- d) nie złożył żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	-1 289,80	-4,25%	-1 289,80	-4,25%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	20 789,14	68,57%	20 809,14	68,63%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań	21 039,14¹²	69,39%¹³	21 072,14¹⁴	69,50%¹⁵
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	-22 361,94	73,64%	-22 361,94	-73,75%



¹² Dodatkowe koszty to w sumie 250 zł.

¹³ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 320,08 zł.

¹⁴ Dodatkowe koszty to w sumie 263 zł.

¹⁵ Suma opłat i kosztów przed prognozowanymi skokami i wahaniami oraz suma dodatkowych kosztów zostały podzielone przez wartość początkową inwestycji, tj. 30 320,08 zł.

Ilustracyjny wpływ kosztów i opłat na zwrot z inwestycji – zlecenia składane osobiście lub telefonicznie

