Informacja ex ante o kosztach i opłatach

– aneks do umowy IKE/IKZE: rynki zagraniczne

1. Wprowadzenie

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

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

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

Na Twoją prośbę sporządzamy też szczegółowe zestawienie kosztów.

2. Przykładowe scenariusze

Poniżej przedstawiamy przykładowe koszty i opłaty związane z różnymi instrumentami finansowymi, które możesz nabyć w ramach świadczonej przez nas usługi na rynku zagranicznym kasowym (IKE oraz IKZE):

1) Scenariusz 1: dla akcji notowanych na EURONEXT w Holandii;
2) Scenariusz 2: dla akcji notowanych na EURONEXT w Belgii;
3) Scenariusz 3: dla akcji notowanych na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii;
4) Scenariusz 4: dla akcji notowanych na EURONEXT we Francji;
5) Scenariusz 5: dla akcji notowanych na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie;
6) Scenariusz 6: dla akcji notowanych na XETRA w Niemczech;
7) Scenariusz 7: dla akcji notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii;

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

8) Scenariusz 8: dla akcji notowanych na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA (Stany Zjednoczone Ameryki);
9) Scenariusz 9: dla instrumentów typu ETF notowanych na rynkach EURONEXT i w Niemczech;
10) Scenariusz 10: dla instrumentów typu ETF notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii.

Zastrzeżenie dla powyższych scenariuszy:

Wszystkie opłaty, koszty lub podatki są analizowane tylko w kontekście instrumentów finansowych, które zostały wyemitowane w kraju prezentowanego rynku papierów wartościowych. Jeśli na danym rynku jest notowana akcja lub ETF, które zostały wyemitowane według prawe innego kraju, to opłaty, koszty lub podatki mogą być inne od zaprezentowanych w scenariuszu.

Informację przygotowaliśmy na podstawie Tabeli opłat i prowizji maklerskich Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. – zagraniczny rynek kasowy z dnia 10.07.2026 r.

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

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

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

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 1:
dla akcji notowanych na EURONEXT w Holandii

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

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na EURONEXT w Holandii, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	10 000 zł[1][2]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	5,10% (6,00% pomniejszone o 15% podatku[3])
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji nie korzystasz z żadnego pakietu informacyjnego.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli akcjami spółki notowanej na EURONEXT w Holandii, która wypłaciła dywidendę

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

[1] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **W przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

[2] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

[3] **W Holandii podatek od dywidendy wynosi 15%. Nie jesteś zobowiązany zapłacić podatek od zysków kapitałowych w Polsce.**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

usługą maklerską	opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,90[4]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	140,90[5]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**60,90**	**0,61%[6]**	**140,90**	**1,41%[6]**

[4] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych.
[5] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.
[6] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na EURONEXT w Holandii, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od	90,00[8]	0,90%[9]	90,00[8]	0,90%[9]

[8] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 10 000 zł x 6,00% x 15%.
[9] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[7]				
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**90,00**	**0,90%**	**90,00**	**0,90%**

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	60,90	0,61%	140,90	1,41%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na	90,00	0,90%	90,00	0,90%

[7] W przypadku dywidendy przyjęliśmy założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

EURONEXT w Holandii, która wypłaciła dywidendę				
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**150,90**	**1,51%**	**230,90**	**2,31%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	150,90	1,51%	230,90	2,31%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**1 449,10**	**14,49%**	**1 369,10**	**13,69%**

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	150,90	1,51%	230,90	2,31%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w	**150,90**	**1,51%**	**230,90**	**2,31%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych				
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 449,10**	**14,49%**	**1 369,10**	**13,69%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 2:
dla akcji notowanych na EURONEXT w Belgii

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

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na EURONEXT w Belgii, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	10 000 zł[1][2]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,20% (6,00% pomniejszone o 30% podatku[3])
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji nie korzystasz z żadnego pakietu informacyjnego.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli akcjami spółki notowanej na EURONEXT w Belgii, która wypłaciła dywidendę

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

[1] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **W przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

[2] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

[3] **W Belgii podatek od dywidendy wynosi 30%.**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

usługą maklerską	opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,90[4]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	140,90[5]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**60,90**	**0,61%**[6]	**140,90**	**1,41%**[6]

[4] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych.
[5] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.
[6] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na EURONEXT w Belgii, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od	180,00[8]	1,80%[9]	180,00[8]	1,80%[9]

[8] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 10 000 zł x 6,00% x 30%.
[9] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[7]				
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**180,00**	**1,80%**	**180,00**	**1,80%**

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	60,90	0,61%	140,90	1,41%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na	180,00	1,80%	180,00	1,80%

[7] W przypadku dywidendy zostało przyjęliśmy założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

EURONEXT w Belgii, która wypłaciła dywidendę				
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**240,90**	**2,41%**	**320,90**	**3,21%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	240,90	2,41%	320,90	3,21%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**1 359,10**	**13,59%**	**1 279,10**	**12,79%**

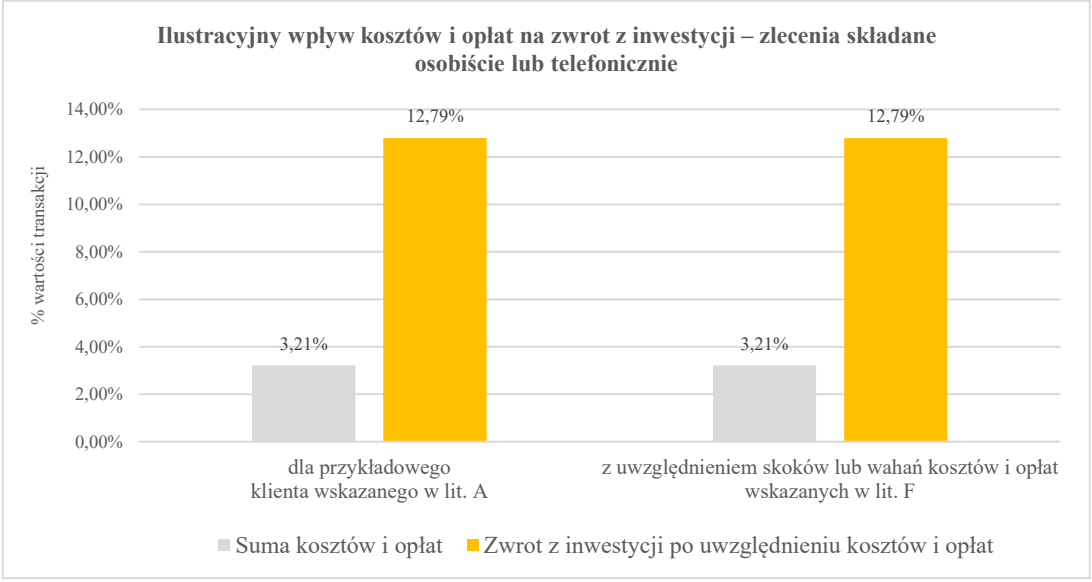
F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	240,90	2,41%	320,90	3,21%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w	**240,90**	**2,41%**	**320,90**	**3,21%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych				
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 359,10**	**13,59%**	**1 279,10**	**12,79%**



Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 3:
dla akcji notowanych na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii

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

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	10 000 zł[1][2]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	3,90% (6,00% pomniejszone o 35% podatku[3])
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji nie korzystasz z żadnego pakietu informacyjnego.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli akcjami spółki notowanej na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii, która wypłaciła dywidendę

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

[1] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs CHFPLN w wys. 4,40 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **W przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

[2] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

[3] **W Szwajcarii podatek od dywidendy wynosi 35%.**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

związane z usługą maklerską	wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,90[4]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	140,90[5]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**60,90**	**0,61%**[6]	**140,90**	**1,41%**[6]

[4] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych.
[5] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.
[6] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od	210,00[8]	2,10%[9]	210,00[8]	2,10%[9]

[8] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 10 000 zł x 6,00% x 35%.
[9] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[7]				
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**210,00**	**2,10%**	**210,00**	**2,10%**

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	60,90	0,61%	140,90	1,41%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na	210,00	2,10%	210,00	2,10%

[7] W przypadku dywidendy przyjęliśmy założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

SIX SWISS STOCK EXCHANGE w Szwajcarii, która wypłaciła dywidendę				
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**270,90**	**2,71%**	**350,90**	**3,51%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	270,90	2,71%	350,90	3,51%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**1 329,10**	**13,29%**	**1 249,10**	**12,49%**

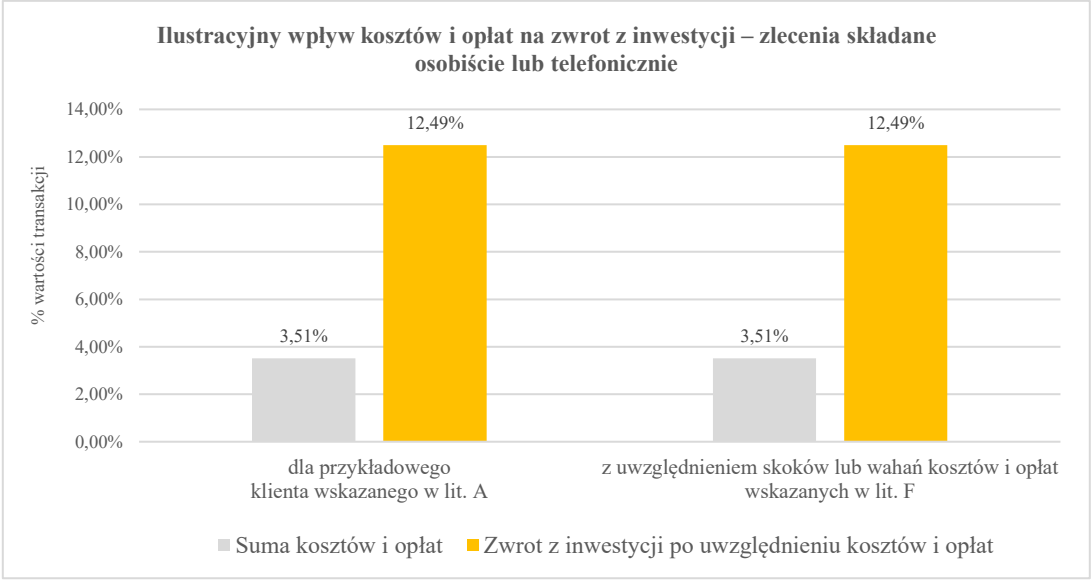
F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	270,90	2,71%	350,90	3,51%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w	**270,90**	**2,71%**	**350,90**	**3,51%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych				
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 329,10**	**13,29%**	**1 249,10**	**12,49%**



Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 4:
dla akcji notowanych na EURONEXT we Francji

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

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na EURONEXT we Francji, która wypłaciła dywidendę[1]
Wartość inwestycji	10 000 zł[2][3]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,50% (6,00% pomniejszone o 25% podatku[4])
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji nie korzystasz z żadnego pakietu informacyjnego.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli akcjami spółki notowanej na EURONEXT we Francji, która wypłaciła dywidendę

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

[1] W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że spółka posiada kapitalizację ponad 1 mld euro i w związku z tym, w przypadku zleceń kupna, musisz zapłacić dodatkowo 0,4% wartości inwestycji tzw. Financial Transaction Tax, FTT.
[2] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **W przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**
[3] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.
[4] **We Francji podatek od dywidendy wynosi 25%.**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

związane z usługą maklerską	wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	100,90[5]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,4% tzw. Financial Transaction Tax, FTT dla transakcji kupna	180,90[6]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,4% tzw. Financial Transaction Tax, FTT dla transakcji kupna 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**100,90**	**1,01%**[7]	**180,90**	**1,81%**[7]

[5] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych i FTT w kwocie 40 zł.
[6] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych i FTT w kwocie 40 zł.
[7] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na EURONEXT we Francji, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od	150,00[9]	1,50%[10]	150,00[9]	1,50%[10]

[9] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 10 000 zł x 6,00% x 25%.
[10] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[8]				
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**150,00**	**1,50%**	**150,00**	**1,50%**

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	100,90	1,01%	180,90	1,81%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na	150,00	1,50%	150,00	1,50%

[8] W przypadku dywidendy przyjęliśmy założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

EURONEXT we Francji, która wypłaciła dywidendę				
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**250,90**	**2,51%**	**330,90**	**3,31%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	250,90	2,51%	330,90	3,31%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**1 349,10**	**13,49%**	**1 269,10**	**12,69%**

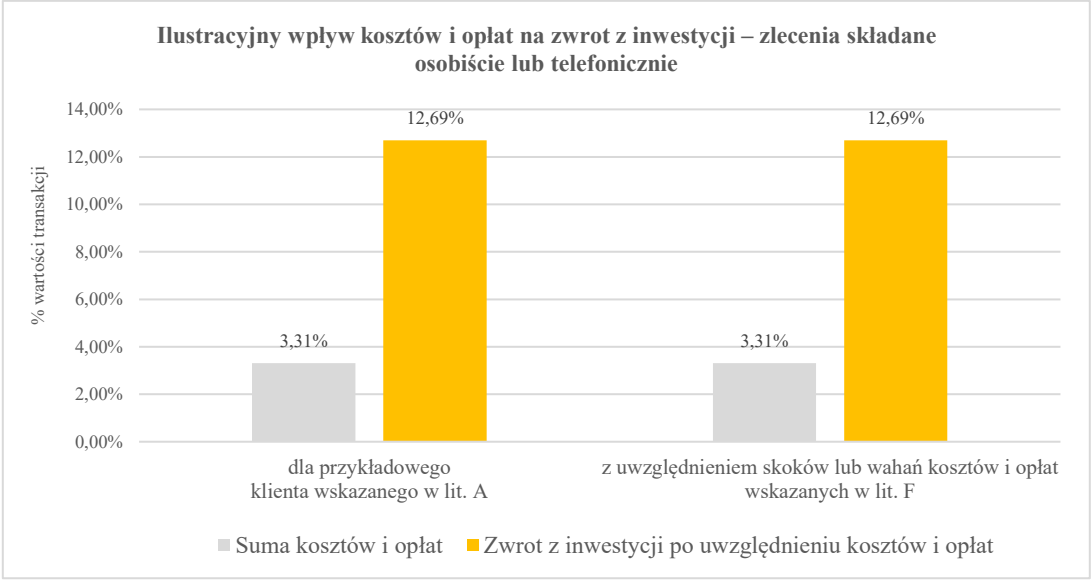
F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	250,90	2,51%	330,90	3,31%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w	**250,90**	**2,51%**	**330,90**	**3,31%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych				
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 349,10**	**13,49%**	**1 269,10**	**12,69%**



Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 5:
dla akcji notowanych na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie

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

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	10 000 zł[1][2]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,50% (6,00% pomniejszone o 25% podatku[3])
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji nie korzystasz z żadnego pakietu informacyjnego.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli akcjami spółki notowanej na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie, która wypłaciła dywidendę

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

[1] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs CADPLN w wys. 2,90 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **W przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

[2] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

[3] **W Kanadzie podatek od dywidendy wynosi 25%.**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

związane z usługą maklerską	wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,90[4]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	140,90[5]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**60,90**	**0,61%**[6]	**140,90**	**1,41%**[6]

[4] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych.
[5] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.
[6] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od	150,00[8]	1,50%[9]	150,00[8]	1,50%[9]

[8] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 10 000 zł x 6,00% x 25%.
[9] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[7]				
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**150,00**	**1,50%**	**150,00**	**1,50%**

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	60,90	0,61%	140,90	1,41%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na	150,00	1,50%	150,00	1,50%

[7] W przypadku dywidendy przyjęliśmy założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

TORONTO STOCK EXCHANGE w Kanadzie, która wypłaciła dywidendę				
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**210,90**	**2,11%**	**290,90**	**2,91%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	210,90	2,11%	290,90	2,91%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**1 389,10**	**13,89%**	**1 309,10**	**13,09%**

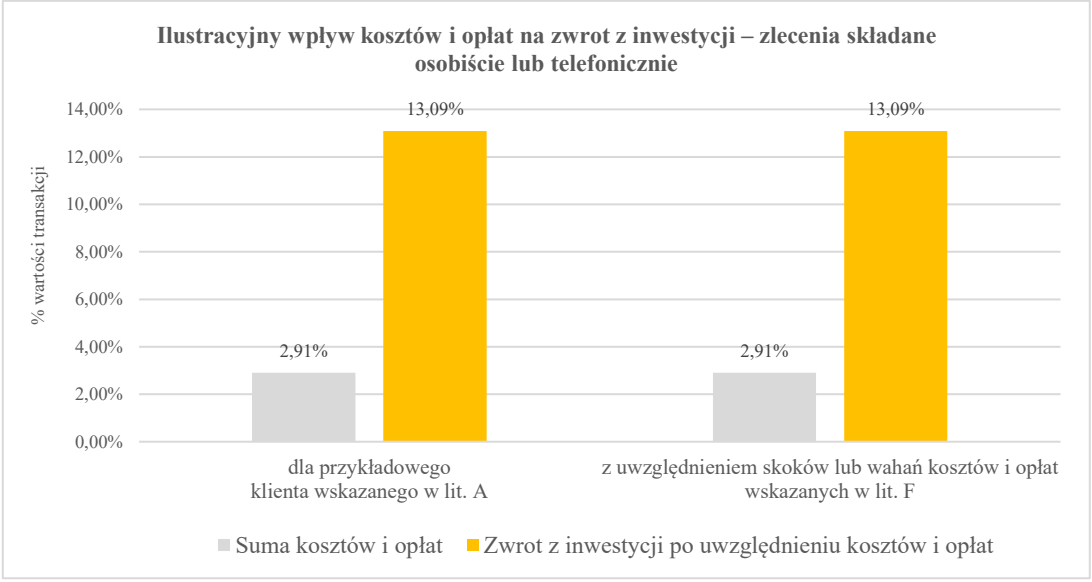
F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	210,90	2,11%	290,90	2,91%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w	**210,90**	**2,11%**	**290,90**	**2,91%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych				
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 389,10**	**13,89%**	**1 309,10**	**13,09%**



Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 6:
dla akcji notowanych na XETRA w Niemczech

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

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na XETRA w Niemczech, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	10 000 zł[1][2]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,4175% (6,00% pomniejszone o 26,375% podatku[3])
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za pakiet informacyjny płacisz przy zwykłym rachunku zagranicznym kasowym.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli akcjami spółki notowanej na XETRA w Niemczech, która wypłaciła dywidendę

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

[1] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **W przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

[2] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

[3] **W Niemczech podatek od dywidendy wynosi 26,375%.**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,90[4]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	140,90[5]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**60,90**	**0,61%[6]**	**140,90**	**1,41%[6]**

[4] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych.
[5] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych.
[6] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na XETRA w Niemczech, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od	158,25[8]	1,58%[9]	158,25[8]	1,58%[9]

[8] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 10 000 zł x 6,00% x 26,375%.
[9] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[7]				
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**158,25**	**1,58%**	**158,25**	**1,58%**

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	60,90	0,69%	140,90	1,41%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na	158,25	1,58%	158,25	1,58%

[7] W przypadku dywidendy przyjęliśmy założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

XETRA w Niemczech, która wypłaciła dywidendę				
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**219,15**	**2,19%**	**299,15**	**2,99%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	219,15	2,19%	299,15	2,99%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**1 380,85**	**13,81%**	**1 300,85**	**13,01%**

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	219,15	2,19%	299,15	2,99%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w	**219,15**	**2,19%**	**299,15**	**2,99%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych				
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 380,85**	**13,81%**	**1 300,85**	**13,01%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 7:
dla akcji notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii

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

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii, która wypłaciła dywidendę[1]
Wartość inwestycji	10 000 zł[2][3]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	6,00%[4]
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za pakiet informacyjny płacisz przy zwykłym rachunku zagranicznym kasowym.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli akcjami spółki notowanej na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii, która wypłaciła dywidendę

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

[1] W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przedmiotem transakcji jest spółka brytyjska i w związku z tym musisz zapłacić, w przypadku zleceń kupna, opłatę skarbową tzw. Stamp Duty w wys. 0,5% wartości inwestycji.
[2] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs GBPPLN w wys. 5,00 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **W przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**
[3] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.
[4] **W Wielkiej Brytanii podatek od dywidendy wynosi 0%.**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	110,90[5]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,5% tzw. Stamp Duty dla transakcji kupna[6]	190,90[7]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,5% tzw. Stamp Duty dla transakcji kupna 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)[6]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**110,90**	**1,11%[8]**	**190,90**	**1,91%[8]**

[5] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 110 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych, Stamp Duty w kwocie 50 zł.

[6] **W przypadku gdy wartość transakcji kupna i sprzedaży przekracza 10 000 funtów w Wielkiej Brytanii, pobierana jest opłata w wys. 1,5 funta od zawartej transakcji (tzw. Opłata PTM levy), tj. 7,5 zł.**

[7] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 110 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych, Stamp Duty w kwocie 50 zł.

[8] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od pożyczki papierów	0,00	0,00%	0,00	0,00%

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[9]				
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**0,00**	**0,00%**	**0,00**	**0,00%**

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	110,90	1,11%	190,90	1,91
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na	0,00	0,00%	0,00	0,00%

[9] W przypadku dywidendy przyjęliśmy założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii, która wypłaciła dywidendę				
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**110,90**	**1,11%**	**190,90**	**1,91%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	110,90	1,11%	190,90	1,91%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**1 489,10**	**14,89%**	**1 409,10**	**14,09%**

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Przykładowo, jeśli:

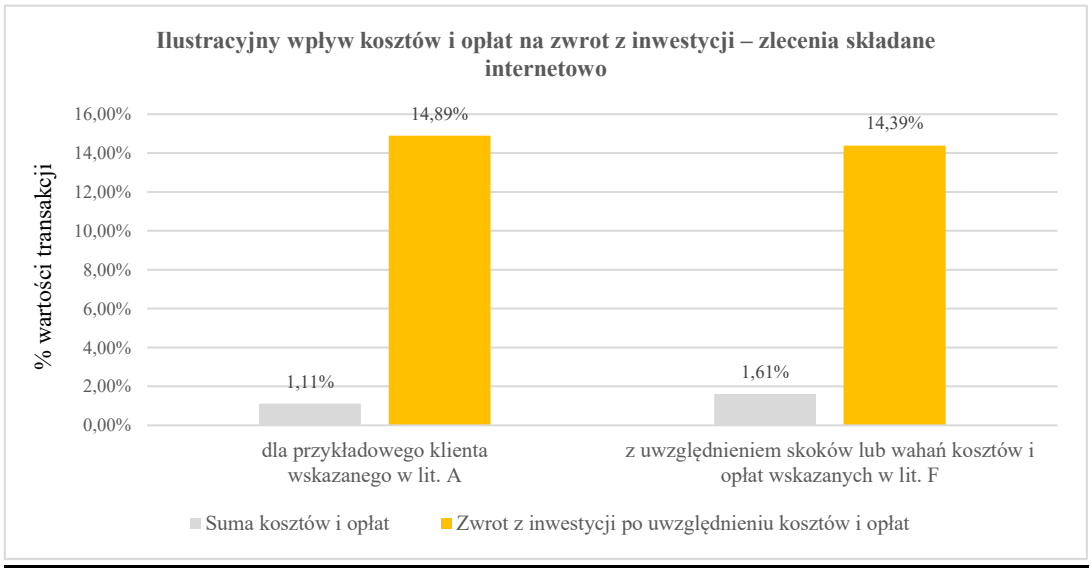
a) zamiast inwestycji w akcje spółki brytyjskiej dokonasz inwestycji w akcje spółki irlandzkiej, wtedy tzw. Stamp Duty wynosi 1% wartości inwestycji, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **50 zł**,

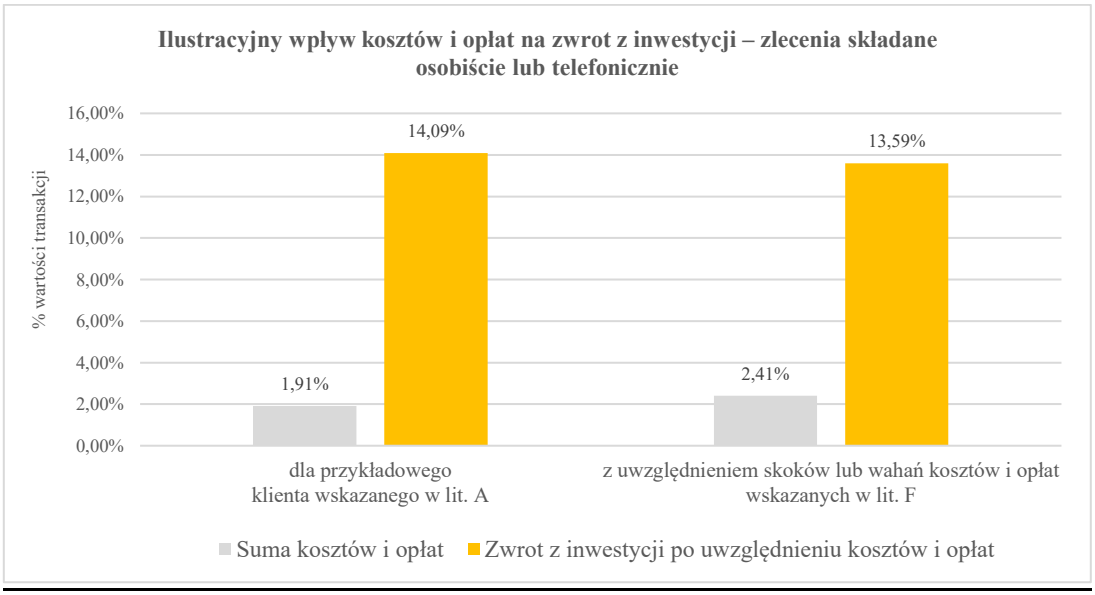
b) nie złożysz żadnych innych dyspozycji/wniosków objętych tabelą opłat i prowizji.

	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	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami,	110,90	1,11%	190,90	1,91%

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych				
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**160,90[10]**	**1,61%[11]**	**240,90[12]**	**2,41%[13]**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 439,10**	**14,39%**	**1 359,10**	**13,59%**





[10] Dodatkowe koszty to w sumie 50 zł.
[11] Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 1,11%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.
[12] Dodatkowe koszty to w sumie 50 zł.
[13] Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 1,91%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 8:
dla akcji notowanych na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA (Stany Zjednoczone Ameryki)

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

Instrument finansowy	Akcja spółki notowanej na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA, która wypłaciła dywidendę
Wartość inwestycji	10 000 zł[1][2]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Stopa dywidendy	6,00% w skali roku
Stopa dywidendy po odliczeniu podatku od zryczałtowanych zysków kapitałowych	4,86% (6,00% pomniejszone o 19% podatku[3])
Reinwestowanie otrzymanej dywidendy	Brak, środki pieniężne z otrzymanej dywidendy nie są przez Ciebie reinwestowane.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Opłatę za pakiet informacyjny płacisz przy zwykłym rachunku zagranicznym kasowym.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli akcjami spółki notowanej na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA, która wypłaciła dywidendę

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

[1] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs USDPLN w wys. 4,00 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. W **przypadku kupna akcji na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

[2] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

[3] **W USA podatek od dywidendy wynosi 30%. Jednak większość klientów DM BOŚ spełnia warunki do uzyskania niższej stawki podatku, tj. 15%, dlatego na potrzeby wyliczeń przyjęliśmy właśnie tę wartość. Nie jesteś zobowiązany zapłacić podatek od zysków kapitałowych w Polsce.**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Opłaty bieżące związane z usługą maklerską	Bieżące koszty i opłaty, które płacisz nam za wykonanie usług (np. opłata za prowadzenie rachunku maklerskiego, opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	61,11[4]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 0,00278%[5]	141,11[6]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2) 0,00278%[5]
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**61,11**	**0,61%[7]**	**141,11**	**1,41%[7]**

[4] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych i SEC Fee U.S.A. w kwocie 0,21 zł.
[5] W USA, w przypadku transakcji sprzedaży, jest pobierana opłata w wys. 0,00278% wartości transakcji sprzedaży (tzw. SEC Fee U.S.A.) Wysokość opłaty może ulegać zmianom.
[6] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych i SEC Fee U.S.A. w kwocie 0,21 zł.
[7] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA, która wypłaciła dywidendę		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap,	90,00[9]	0,90%[10]	90,00[9]	0,90%[10]

[9] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych od otrzymanej dywidendy, tj. 10 000 zł x 6,00% x 15%.
[10] Łączny zryczałtowany podatek od zysków kapitałowych podzielony przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	koszty i podatki od pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[8]				
Wszystkie 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%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**90,00**	**0,90%**	**90,00**	**0,90%**

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

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

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	**Tryb składania dyspozycji**			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	61,11	0,61%	141,11	1,41%

[8] W przypadku dywidendy przyjęliśmy założenie o niewystępowaniu spreadu walutowego.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: akcje spółki notowanej na NYSE, NASDAQ, NYSE-MKT w USA, która wypłaciła dywidendę	90,00	0,90%	90,00	0,90%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**151,11**	**1,51%**	**231,11**	**2,31%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie w wyniku wzrostu wartości akcji i 6% (wynikającego z dywidendy przed potrąceniem podatku u źródła), Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		**osobiście lub telefonicznie**	
	Wartość (w zł)	**% wartości inwestycji**	**Wartość (w zł)**	**% wartości inwestycji**
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat	151,11	1,51%	231,11	2,31%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**1 448,89**	**14,49%**	**1 368,89**	**13,69%**

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

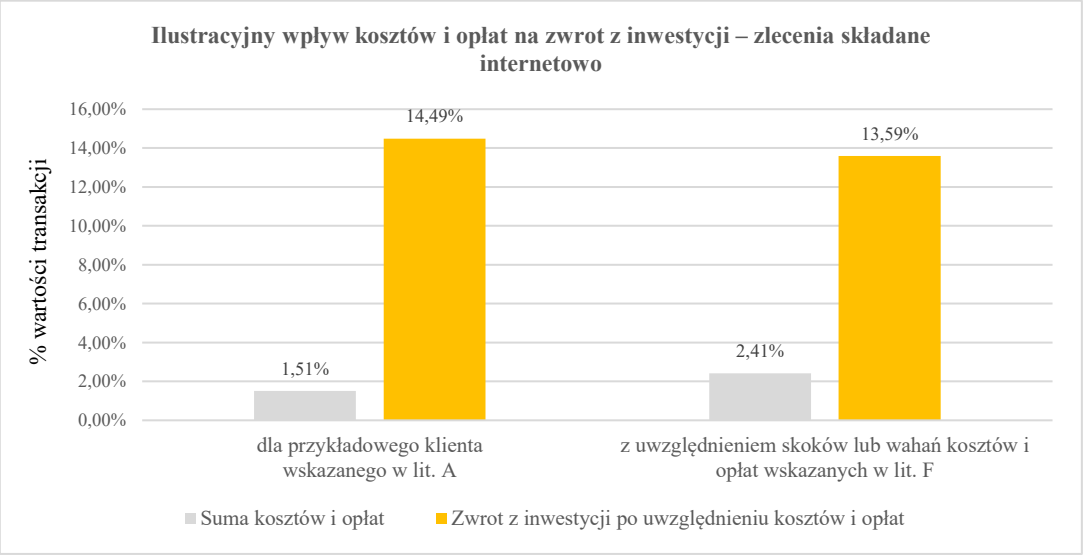
Wartości kosztów i opłat mogą się wahać w zależności od Twoich indywidualnych dyspozycji oraz wariantu usługi, którą wybierzesz. Przykładowo, jeśli:

a) nie spełnisz warunków do uzyskania niższej stawki podatku od dywidendy w USA i musiał wtedy zapłacić 30%, poniesiesz dodatkowy koszt w wysokości **90 zł**,
b) nie złożysz 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	1 600,00	16,00%	1 600,00	16,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami,	151,11	1,51%	231,11	2,31%

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych				
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**241,11[11]**	**2,41%[12]**	**321,11[13]**	**3,21%[14]**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**1 358,89**	**13,59%**	**1 278,89**	**12,79%**



[11] Dodatkowe koszty to w sumie 90 zł.
[12] Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 1,51%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.
[13] Dodatkowe koszty to w sumie 90 zł.
[14] Dodatkowe koszty zostały podzielone przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł, oraz dodano do nich 2,31%, tj. sumę kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 9:
dla instrumentów typu ETF
notowanych na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech

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

Instrument finansowy	Instrumenty typu ETF notowane na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech
Wartość inwestycji	10 000 zł[1][2]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Dodatkowe założenia	W trakcie trwania inwestycji ETF nie wypłaca żadnych zysków inwestorom.
Opłaty jednorazowe	Nie są pobierane żadne opłaty jednorazowe z tytułu wejścia lub wyjścia z inwestycji.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji nie korzystasz z żadnego pakietu informacyjnego.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli instrumentami typu ETF notowanymi na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech

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

[1] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs EURPLN w wys. 4,30 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **W przypadku kupna ETFów na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

[2] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,90[3]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	140,90[4]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**60,90**	**0,61%**[5]	**140,90**	**1,41%**[5]

[3] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych. **Do końca lutego 2027 r. obowiązuje promocyjna stawka prowizji na zlecenia na instrumenty typu ETP w wysokości 0,00%.**

[4] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 11 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych. **Do końca lutego 2027 r. obowiązuje promocyjna stawka prowizji na zlecenia na instrumenty typu ETP w wysokości 0,00%.**

[5] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrumenty typu ETF notowane na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od	18,90[7]	0,18%[8]	18,90[7]	0,18%[8]

[7] Z uwagi na fakt, że opłata za zarządzanie jest naliczana każdego dnia, do jej obliczenia została użyta średnia arytmetyczna wartości początkowej i wartości końcowej inwestycji.
[8] Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[6]				
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)[9]	2,10[10]	0,02%[11]	2,10[10]	0,02%[11]
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**21,00**	**0,21%**	**21,00**	**0,21%**

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

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

[6] W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzania została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 6 największych w DM BOŚ instrumentów typu ETF za II półrocze 2025 r. i I półrocze 2026 r. notowanych na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech. **Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 0,25%.**

[9] W tej kategorii opłat uwzględniane są koszty transakcyjne. Średnie koszty transakcyjne zostały obliczone na podstawie danych transakcyjnych dla 6 największych w DM BOŚ instrumentów typu ETF za II półrocze 2025 r. i I półrocze 2026 r. notowanych na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech. **Maksymalne koszty transakcyjne wyniosły 0,05%.**

[10] Z uwagi na fakt, że koszty transakcyjne są naliczane każdego dnia, do ich obliczenia zostały użyte średnia arytmetyczna wartości początkowej i wartości końcowej inwestycji.

[11] Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	60,90	0,61%	140,90	1,41%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrumenty typu ETF notowane na rynkach EURONEXT i XETRA w Niemczech	21,00	0,21%	21,00	0,21%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**81,90**	**0,82%**	**161,90**	**1,62%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	81,90	0,82%	161,90	1,62%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**918,10**	**9,18%**	**838,10**	**8,38%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	81,90	0,82%	161,90	1,62%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**81,90**	**0,82%**	**161,90**	**1,62%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**918,10**	**9,18%**	**838,10**	**8,38%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Scenariusz 10:
dla instrumentów typu ETF
notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii

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

Instrument finansowy	Instrumenty typu ETF notowane na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii
Wartość inwestycji	10 000 zł[1][2]
Czas trwania inwestycji	12 miesięcy
Rodzaj transkacji	Kupno, a następnie sprzedaż z 10% zyskiem
Dodatkowe założenia	W trakcie trwania inwestycji ETF nie wypłaca żadnych zysków inwestorom.
Opłaty jednorazowe	Nie są pobierane żadne opłaty jednorazowe z tytułu wejścia lub wyjścia z inwestycji.
Rodzaj pakietu informacyjnego	Przez cały okres inwestycji nie korzystasz z żadnego pakietu informacyjnego.

B. Koszty i opłaty, które pobieramy w związku z usługą maklerską – zagraniczny rynek kasowy (IKE oraz IKZE) oraz instrumentem finansowym, czyli instrumentami typu ETF notowanymi na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii

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

[1] Na potrzeby obliczeń przyjęliśmy kurs GBPPLN w wys. 5,00 zł. W ramach scenariusza przyjęliśmy założenie, że przez cały okres inwestycji nie ulega on zmianom i nie występuje również spread walutowy. **W przypadku kupna ETFów na rynku zagranicznym wzrost kursu (spadek wartości złotego) podnosi rentowność inwestycji, podczas gdy spadek kursu (umocnienie wartości złotego) obniża rentowność inwestycji.**

[2] W 2026 r. maksymalne kwota inwestycji w przypadku IKZE to 11 304,00 zł (w przypadku osób prowadzących działalność gospodarczą to 16 956,00 zł) oraz w przypadku IKE to 28 260,00 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	opłata za transfer instrumentów finansowych, opłata powiernicza, opłaty związane z innymi dyspozycjami, opłata za przewalutowanie inna niż wskazana w wierszu niżej)				
Koszty i opłaty związane z transakcjami zainicjowanymi w trakcie świadczenia usługi maklerskiej	Koszty i opłaty związane z transakcjami, które realizujemy my lub inne podmioty (np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne i za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, pozostałe koszty i opłaty, podatki - nie uwzględnia się podatku dochodowego), opłaty związane z wygaśnięciem kontraktu terminowego, oplata za przewalutowanie związana z transakcją)	60,90[3]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży	140,90[4]	0,29% dla transakcji kupna i 0,29% dla transakcji sprzedaży 80,00 zł opłaty (40 zł x 2)
Opłaty za usługi dodatkowe	Pozostałe koszty i opłaty za usługi dodatkowe, które nie zostały wskazane w powyższych kosztach	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Koszty dodatkowe	Na przykład opłata za wyniki, opłata za przelewy, opłaty za pozostałe czynności maklerskie	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**60,90**	**0,61%**[5]	**140,90**	**1,41%**[4]

[3] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenia kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 110 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji internetowych. **Do końca lutego 2027 r. obowiązuje promocyjna stawka prowizji na zlecenia na instrumenty typu ETP w wysokości 0,00%.**

[4] Prowizja maklerska w wys. 0,29% od zlecenie kupna o wartości 10 000 zł (29,00 zł) oraz od zlecenia sprzedaży o wartości 110 000 zł (31,90 zł), dla dyspozycji osobistych lub telefonicznych. **Do końca lutego 2027 r. obowiązuje promocyjna stawka prowizji na zlecenia na instrumenty typu ETP w wysokości 0,00%.**

[5] Łączna wartość podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrumenty typu ETF notowane na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii		Tryb składania dyspozycji			
		internetowo		osobiście lub telefonicznie	
		Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Opłaty jednorazowe	Wszystkie koszty i opłaty (uwzględnione w cenie lub wskazane jako dodatek do ceny instrumentu finansowego) płacone dostawcom produktów na początku lub na końcu inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty zawarte w cenie albo jako dodatek do ceny instrumentu finansowego takie jak opłata strukturalna, opłata manipulacyjna, opłata dystrybucyjna)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Opłaty bieżące	Wszystkie koszty i opłaty bieżące związane z zarządzaniem produktem finansowym, które zostały odliczone od wartości instrumentu finansowego w trakcie inwestowania w instrument finansowy (np. opłaty za zarządzanie, opłaty za ryzyko, opłaty za utrzymanie otwartej pozycji, inne opłaty ponoszone przez twórców produktów odliczane od ceny instrumentu w tym opłaty związane z kontraktami typu swap, koszty i podatki od	28,35[7]	0,27%[8]	28,35[7]	0,27%[8]

[7] Z uwagi na fakt, że opłata za zarządzanie jest naliczana każdego dnia, do jej obliczenia została użyta średnia arytmetyczna wartości początkowej i wartości końcowej inwestycji.
[8] Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

	pożyczki papierów wartościowych, koszty finansowania, koszty usług, pozostałe koszty i opłaty w zakresie w jakim dotyczą instrumentu finansowego)[6]				
Wszystkie koszty związane z transakcjami	Wszystkie koszty i opłaty związane z nabyciem i zbyciem inwestycji (opłaty ponoszone w strukturze instrumentu finansowego, np. prowizje maklerskie, opłaty subskrypcyjne, opłaty za umorzenie, marże uwzględnione w cenie transakcji, podatek, koszty przewalutowania, których wysokość wpływa na wartość produktu)[9]	51,45[10]	0,49%[11]	51,45[10]	0,49%[11]
Koszty dodatkowe	Koszty dodatkowe (np. opłaty za wyniki)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
	Łącznie	**79,80**	**0,80%**	**79,80**	**0,80%**

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

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

[6] W tej kategorii opłat uwzględniane są opłaty za zarządzanie. Średnia opłata za zarządzania została obliczona na podstawie danych transakcyjnych dla 6 największych w DM BOŚ instrumentów typu ETF za II półrocze 2025 r. i I półrocze 2026 r. notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii. **Maksymalna opłata za zarządzanie wyniosła 0,99%.**

[9] W tej kategorii opłat uwzględniane są koszty transakcyjne. Średnie koszty transakcyjne zostały obliczone na podstawie danych transakcyjnych dla 6 największych w DM BOŚ instrumentów typu ETF za II półrocze 2025 r. i I półrocze 2026 r. notowanych na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii. **Maksymalne koszty transakcyjne wyniosły 2,88%.**

[10] Z uwagi na fakt, że koszty transakcyjne są naliczane każdego dnia, do ich obliczenia zostały użyte średnia arytmetyczna wartości początkowej i wartości końcowej inwestycji.

[11] Opłata za zarządzanie podzielona przez wartość inwestycji, tj. 10 000 zł.

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

D. Zbiorcze podsumowanie kosztów i opłat

Suma wszystkich kosztów i opłat	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Koszty i opłaty za świadczenie usługi – rynek kasowy	60,90	0,61%	140,90	1,41%
Koszty i opłaty związane z instrumentem finansowym: instrumenty typu ETF notowane na LONDON STOCK EXCHANGE (LSE) w Wielkiej Brytanii	79,80	0,80%	79,80	0,80%
Świadczenia pieniężne otrzymane od podmiotu trzeciego (zachęty)	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Łącznie	**140,70**	**1,41%**	**220,70**	**2,21%**

E. Wpływ całkowitych kosztów i opłat na zwrot z inwestycji

Zakładając, że zwrot z Twoich inwestycji wynosi 10% rocznie, Twój szacowany roczny zwrot z inwestycji z uwzględnieniem kosztów i opłat wyglądałby następująco:

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat	140,70	1,41%	220,70	2,21%
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat	**859,30**	**8,59%**	**779,30**	**7,79%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

F. Prognozowane skoki lub wahania kosztów

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

	Tryb składania dyspozycji			
	internetowo		osobiście lub telefonicznie	
	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji	Wartość (w zł)	% wartości inwestycji
Zwrot z inwestycji przed uwzględnieniem kosztów i opłat	1 000,00	10,00%	1 000,00	10,00%
Suma kosztów i opłat przed prognozowanymi skokami lub wahaniami, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	140,70	1,41%	220,70	2,21%
Suma kosztów i opłat z uwzględnieniem prognozowanych skoków lub wahań, w tym zapłaconego zryczałtowanego podatku od zysków kapitałowych	**140,70**	**1,41%**	**220,70**	**2,21%**
Zwrot z inwestycji po uwzględnieniu kosztów i opłat, w tym prognozowanych	**859,30**	**8,59%**	**779,30**	**7,79%**

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67

Unikalny nr dokumentu: af274a7b-eab5-4353-9674-a51150cebf67